



In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

SCATEC SOLAR ASA

Den 28. april 2020 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Scatec Solar ASA ("**Selskapet**").

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet ved styrets leder John Andersen

Styrets leder, John Andersen, åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i Vedlegg 1. Stemmegivningen for de enkelte saker på dagsordenen er inntatt i Vedlegg 2.

75 891 618 aksjer var representert, tilsvarende 60,38 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger

Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger ble fremlagt. Det ble ikke fremsatt noen kommentarer til fortegnelsen.

3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Lars Knem Christie velges som møteleder, og Snorre Valdimarsson velges til å medundertegne protokollen."

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se Vedlegg 2 for stemmegivning.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

SCATEC SOLAR ASA

On 28 April 2020 at 10:00 hours (CET), an annual General Meeting was held in Scatec Solar ASA (the "**Company**").

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting by the chairman of the Board of Directors John Andersen

The chairman of the Board of Directors, John Andersen, opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in Annex 1. The voting for each of the items on the agenda is included in Annex 2.

75,891,618 shares were represented, equivalent to 60.38% of the total number of issued shares and votes.

2. Presentation of the record of shareholders and representatives present

The record of shareholders and representatives present was presented. No comments were made to the record.

3. Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

"Lars Knem Christie is elected as chairman of the meeting, and Snorre Valdimarsson is elected to co-sign the minutes."

The resolution was approved with sufficient majority. See Annex 2 for the voting results.

W

LKC



<p>4. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i></p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p>	<p>4. Approval of notice and agenda</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The notice and agenda are approved."</i></p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p>
<p>5. Informasjon om virksomheten</p> <p>Det var ikke vedtak under dette punktet.</p>	<p>5. Information about the business</p> <p>No resolutions were made under this agenda item.</p>
<p>6. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2019, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b."</i></p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p>	<p>6. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2019</p> <p>The general meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The General Meeting approves the annual accounts and annual report for the financial year 2019 including the Board of Directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b."</i></p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p>
<p>7. Presentasjon av styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse</p> <p>Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse ble presentert. Rapporten var tilgjengelig på Selskapets nettside www.scatecsolar.com i forkant av møtet (Corporate Governance Report for 2019). Det ble ikke fremsatt noen kommentarer til presentasjonen.</p>	<p>7. Consideration of the Board of Directors' report on corporate governance</p> <p>The Board of Directors' report on corporate governance was presented. The report was available at the Company's website www.scatecsolar.com prior to the meeting (Corporate Governance Report for 2019). No comments were made to the presentation.</p>
<p>8. Fullmakt til styret for å vedta og gjennomføre utdeling av utbytte</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>(a) <i>"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2(2) fullmakt til å vedta utdeling av utbytte basert på årsregnskapet for 2019."</i></p>	<p>8. Authorisation to the Board of Directors to approve and execute distribution of dividend</p> <p>The general meeting made the following resolution:</p> <p>(a) <i>"Pursuant to section 8-2(2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is authorized to approve the</i></p>

LKC



<p>(b) Styret kan, i en eller flere omganger, vedta utbetaling av utbytte oppad begrenset til totalt NOK 1,05 per aksje.</p> <p>(c) Fullmakten er gyldig til den ordinære generalforsamlingen i 2021, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021."</p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>9. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</p> <p>a) Veiledende retningslinjer</p> <p>Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemning for veiledende retningslinjer. Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:</p> <p><i>«Generalforsamlingen slutter seg til de rådgivende retningslinjene i erklæringen fra styret i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»</i></p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>b) Bindende retningslinjer</p> <p>Generalforsamlingen avholdt en avstemning for bindende retningslinjer. Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:</p> <p><i>"Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i erklæringen fra styret i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»</i></p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p>	<p><i>distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2019.</i></p> <p>(b) <i>The Board of Directors is authorized to, on one or several occasions, approve the payment of dividends of combined up to NOK 1.05 per share.</i></p> <p>(c) <i>The authorization is valid until the annual general meeting in 2021, however no later than 30 June 2021."</i></p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>9. Approval of the declaration on salaries and other remuneration for Executive Management</p> <p>a) Advisory guidelines</p> <p>The General Meeting held an advisory vote for precatory guidelines. The General Meeting thereafter made the following resolution:</p> <p><i>"The General Meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the Board of Directors pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a."</i></p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>b) Binding guidelines</p> <p>The General Meeting held a vote for binding guidelines. The General Meeting thereafter made the following resolution:</p> <p><i>"The General Meeting approves the binding guidelines in the declaration from the Board of Directors pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a."</i></p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p>
---	--

LKC SW



10. Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021 fastsettes til:

<i>Styrets leder:</i>	<i>NOK 480 000 pr. år</i>
<i>Styrets øvrige medlemmer:</i>	<i>NOK 300 000 pr. år</i>
<i>Medlemmer av revisjonskomiteen:</i>	<i>NOK 59 000 pr. år</i>
<i>Medlemmer av kompensasjonskomiteen:</i>	<i>NOK 32 000 pr. år</i>

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se [Vedlegg 2](#) for stemmegivning.

11. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets styre består av:

- John Andersen, styrets leder – til 2022*
- Jan Skogseth – til 2022*
- Maria Moræus Hanssen – til 2022*
- Gisele Marchand – til 2021*
- John Giverholt – til 2021"*

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se [Vedlegg 2](#) for stemmegivning.

12. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling 2021 skal være:

10. Approval of remuneration to the Board of Directors

The General Meeting made the following resolution:

"The annual compensation from the Annual General Meeting in 2020 until the Annual General Meeting in 2021 shall be:

<i>The Chairman of the Board of Directors:</i>	<i>NOK 480,000 per year</i>
<i>Members of the Board of Directors:</i>	<i>NOK 300,000 per year</i>
<i>Members of the Audit Committee:</i>	<i>NOK 59,000 per year</i>
<i>Members of the Remuneration Committee:</i>	<i>NOK 32,000 per year</i>

The resolution was approved with sufficient majority. See [Annex 2](#) for the voting results.

11. Election of board members

The General Meeting made the following resolution:

"The Company's Board of Directors consists of:

- John Andersen, Chairman – until 2022*
- Jan Skogseth – until 2022*
- Maria Moræus Hanssen – until 2022*
- Gisele Marchand – until 2021*
- John Giverholt – until 2021"*

The resolution was approved with sufficient majority. See [Annex 2](#) for the voting results.

12. Approval of remuneration to the members of the nomination committee

The General Meeting made the following resolution:

"Remuneration to the Nomination Committee for the period from the Annual General Meeting in 2020 to the Annual General Meeting 2021 shall be:

LCC



<p><i>Leder av valgkomiteén:</i> NOK 53 500</p> <p><i>Medlemmer av valgkomiteén:</i> NOK 37 000"</p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>13. Valg av valgkomiteens medlemmer</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapets valgkomité består av</i></p> <ul style="list-style-type: none">• <i>Alf Inge Gjerde (leder) – til 2022</i>• <i>Kristine Ryssdal – til 2022</i>• <i>Svein Høgseth – til 2021"</i> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>14. Godtgjørelse til revisor</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Godtgjørelse til revisor for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2019 på NOK 2 200 000 godkjennes."</i></p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>15. Endring av Selskapets vedtekter som følge av vedtatte endringer i instruksen til valgkomiteen</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapets vedtekter § 8 endres som følger:</i></p> <p style="text-align: center;">§ 8</p> <p><i>Selskapet skal ha en valgkomité.</i></p>	<p><i>Chairman of the Nomination Committee:</i> NOK 53,500</p> <p><i>Members of the Nomination Committee:</i> NOK 37,000"</p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>13. Election of members to the nomination committee</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The nomination committee consists of:</i></p> <ul style="list-style-type: none">• <i>Alf Inge Gjerde (chairman) – until 2022</i>• <i>Kristine Ryssdal – until 2022</i>• <i>Svein Høgseth – until 2021"</i> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>14. Approval of remuneration to the auditor</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"Remuneration to the auditor for statutory audit for the financial year 2019 of NOK 2,200,000 is approved."</i></p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>15. Amendments to the Company's Articles of Association as a result of the approved amendments to the instructions to the Nomination Committee</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The Company's Articles of Association § 8 is amended as follows:</i></p> <p style="text-align: center;">§ 8</p> <p><i>The company shall have a Nomination Committee.</i></p>
---	---



Valgkomiteen skal avgi innstillinger til generalforsamlingen om valg av aksjeeiervalgte medlemmer til styret, godtgjørelse til styrets medlemmer, valg av medlemmer til valgkomiteen og godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Valgkomiteen skal bestå av to til tre medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for en periode på ett eller to år. Valgkomiteens medlemmer kan gjenvelges. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen. “

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se Vedlegg 2 for stemmegivning.

16. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«(a) Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette egne aksjer i en eller flere omganger opptil en samlet pålydende verdi på NOK 314 207.

(b) Det høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 300 og minimum NOK 1. Fullmakten kan kun benyttes for det formål å benytte Selskapets aksjer som vederlag ved oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Styret står for øvrig fritt til å avgjøre hvordan erverv av aksjer skal skje. Fullmakten omfatter også situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.

The Nomination Committee shall make recommendations to the General Meeting regarding election of shareholder-elected members of the Board of Directors, remuneration to the members of the Board of Directors, election of members to the Nomination Committee and remuneration to the members of the Nomination Committee.

The Nomination Committee shall consist of two to three members who shall be shareholders or representatives of shareholders. The members of the Nomination Committee, including the Chair of the Nomination Committee, are elected by the General Meeting for a term of one or two years. The members of the Nomination Committee can be reelected. Remuneration to the members of the Nomination Committee is determined by the General Meeting.”

The resolution was approved with sufficient majority. See Annex 2 for the voting results.

16. Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions

The General Meeting made the following resolution:

“(a) The Board of Directors is authorised to acquire and pledge own shares in the Company on one or several occasions with an aggregate nominal value of up to NOK 314,207.

(b) The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 300 and NOK 1, respectively. The authorisation may only be used for the purpose of utilising the Company’s shares as transaction currency in acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions. The Board of Directors is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of the Company’s shares. The authorisation can also be used in situations referred to in section 6-17 of the Norwegian Securities Trading Act.



<p><i>(c) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, dog ikke lenger enn til 30. juni 2020.</i></p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>17. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer i forbindelse med Selskapets aksje- og insentivprogram for ansatte</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"(a) Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette opptil 830 000 egne aksjer, med samlet pålydende verdi NOK 20 750.</i></p> <p><i>(b) Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 300 og minimum NOK 1. Fullmakten kan kun benyttes for det formål å kjøpe og/eller overføre til ansatte i Selskapet som del av Selskapets insentivprogram slik det er godkjent av Selskapets styre. Styret står for øvrig fritt til å avgjøre hvordan erverv av aksjer skal skje. Fullmakten omfatter også situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.</i></p> <p><i>(c) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, dog ikke lenger enn til 30. juni 2021.»</i></p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>18. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer i forbindelse med investering eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"(a) Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette</i></p>	<p><i>(c) The authorisation is valid until the annual General Meeting in 2021, however not later than 30 June 2021."</i></p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>17. Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares in connection with the Company's share- and incentive programmes for employees</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"(a) The Board of Directors is authorised to acquire and pledge up to 830,000 treasury shares with an aggregate nominal value of NOK 20,750.</i></p> <p><i>(b) The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 300 and NOK 1, respectively. The authorisation may only be used for the purpose of sale and/or transfer to employees in the company as part of the Company's incentive programmes as approved by the Board of Directors. The Board of Directors is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of the Company's shares. The authorisation can also be used in situations referred to in section 6-17 of the Norwegian Securities Trading Act.</i></p> <p><i>(c) The authorisation is valid until the annual General Meeting in 2021, however no later than 30 June 2021."</i></p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>18. Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"(a) The Board of Directors is authorised to acquire and pledge own shares in the Company on one or</i></p>
--	--

LKC 21



<p>egne aksjer opptil en samlet pålydende verdi på NOK 314 207.</p> <p>(b) Det høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 300 og minimum NOK 1. Fullmakten kan kun benyttes til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer. Styret står for øvrig fritt til å avgjøre hvordan erverv av aksjer skal skje. Fullmakten omfatter også situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.</p> <p>(c) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, dog ikke lenger enn til 30. juni 2021.»</p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>19. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i Selskapet for å styrke Selskapets aksjekapital og utstede vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>"Selskapets styre tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen på følgende vilkår:</p> <p>(a) Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, totalt forhøyes med pålydende verdi inntil NOK 314 207.</p> <p>(b) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.</p> <p>(c) Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrkning av Selskapets egenkapital, og til utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål.</p> <p>(d) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §</p>	<p>several occasions with an aggregate nominal value of up to NOK 314,207.</p> <p>(b) The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 300 and NOK 1, respectively. The authorisation may only be used for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares. The Board of Directors is free to decide the method of acquisition and disposal of the Company's shares. The authorisation can also be used in situations referred to in section 6-17 of the Norwegian Securities Trading Act.</p> <p>(c) The authorisation is valid until the annual General Meeting in 2021, however not after 30 June 2021."</p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>19. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration shares in connection with acquisitions of businesses within the Company's purpose</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p>"The Company's Board of Directors is authorised to increase the share capital on the following conditions:</p> <p>(a) The share capital may, on one or several occasions, be increased by a nominal amount of up to NOK 314,207.</p> <p>(b) The authorisation shall be valid until the ordinary General Meeting in 2021, but no later than 30 June 2021.</p> <p>(c) The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity, and issuing of shares as consideration shares in acquisition of businesses within the Company's purpose.</p> <p>(d) The shareholders pre-emption for subscription of</p>
---	---

Er

hkc



<p>10-4 skal kunne fravikes.</p> <p>(e) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>(f) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.</p> <p>Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se <u>Vedlegg 2</u> for stemmegivning.</p> <p>20. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i Selskapet i forbindelse med Selskapets insentivprogram for ansatte</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>"Selskapets styre tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen på følgende vilkår:</p> <p>(a) Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, totalt forhøyes med pålydende verdi inntil NOK 20 750.</p> <p>(b) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.</p> <p>(c) Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer som del av Selskapets insentivprogram slik det er godkjent av styret.</p> <p>(d) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.</p> <p>(e) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.</p>	<p>shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.</p> <p>(e) The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.</p> <p>(f) The authorisation does not include decision on merger."</p> <p>The resolution was approved with sufficient majority. See <u>Annex 2</u> for the voting results.</p> <p>20. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital of the Company in connection with the Company's incentive programmes for employees</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p>"The Company's Board of Directors is authorised to increase the share capital on the following conditions:</p> <p>(a) The share capital may, on one or several occasions, be increased by a total nominal value of up to NOK 20,750.</p> <p>(b) The authorisation shall be valid until the ordinary General Meeting in 2021, but no later than 30 June 2021.</p> <p>(c) The authorisation may be used to issue shares as part of the Company's incentive programmes as approved by the Board of Directors.</p> <p>(d) The shareholders pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.</p> <p>(e) The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.</p>
--	--

SW
LKE



Scatec Solar
Improving our future™

(f) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon."

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se Vedlegg 2 for stemmegivning.

* * *

Ingen andre saker var på dagsorden.

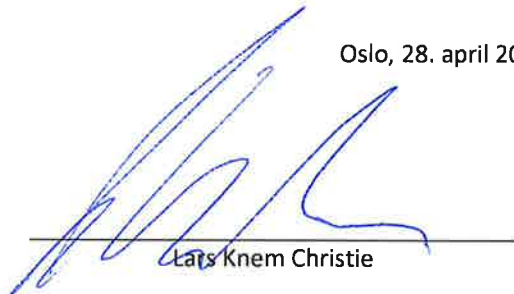
(f) The authorisation does not include decision on merger."

The resolution was approved with sufficient majority. See Annex 2 for the voting results.

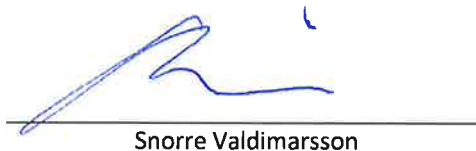
* * *

No other matters were on the agenda.

Oslo, 28. april 2020 / Oslo, 28 April 2020



Lars Knem Christie



Snorre Valdimarsson

Totalt representert


ISIN:	<u>NO0010715139 SCATEC SOLAR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	28.04.2020 10.00
Dagens dato:	28.04.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	125 683 189	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	125 683 189	
Representert ved egne aksjer	19 482 339	15,50 %
Representert ved forhåndsstemme	13 231 204	10,53 %
Sum Egne aksjer	32 713 543	26,03 %
Representert ved fullmakt	4 073 949	3,24 %
Representert ved stemmeinstruks	39 104 126	31,11 %
Sum fullmakter	43 178 075	34,36 %
Totalt representert stemmeberettiget	75 891 618	60,38 %
Totalt representert av AK	75 891 618	60,38 %


Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

SCATEC SOLAR ASA



Protokoll for generalforsamling SCATEC SOLAR ASA

ISIN: NO0010715139 SCATEC SOLAR ASA

Generalforsamlingsdato: 28.04.2020 10.00

Dagens dato: 28.04.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	75 891 618	0	0	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,38 %	0,00 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 891 618	0	0	75 891 618	0	75 891 618
Sak 4 Approval of notice and agenda						
Ordinær	75 891 618	0	0	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,38 %	0,00 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 891 618	0	0	75 891 618	0	75 891 618
Sak 6 Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2019						
Ordinær	75 891 618	0	0	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,38 %	0,00 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 891 618	0	0	75 891 618	0	75 891 618
Sak 8 Authorisation to the Board of Directors to approve and execute distribution of dividends						
Ordinær	75 075 924	815 694	0	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	98,93 %	1,08 %	0,00 %			
% representert AK	98,93 %	1,08 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	59,73 %	0,65 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 075 924	815 694	0	75 891 618	0	75 891 618
Sak 9.a Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management: a. Advisory vote is held for precatory guidelines						
Ordinær	75 080 919	810 174	525	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	98,93 %	1,07 %	0,00 %			
% representert AK	98,93 %	1,07 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	59,74 %	0,65 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 080 919	810 174	525	75 891 618	0	75 891 618
Sak 9.b Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management: b. Approval of binding guidelines						
Ordinær	68 987 500	6 903 593	525	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	90,90 %	9,10 %	0,00 %			
% representert AK	90,90 %	9,10 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,89 %	5,49 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	68 987 500	6 903 593	525	75 891 618	0	75 891 618
Sak 10 Approval of remuneration to the Board of Directors						

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	75 890 241	977	400	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,38 %	0,00 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 890 241	977	400	75 891 618	0	75 891 618
Sak 11 Election of Board members						
Ordinær	71 520 192	3 397 655	973 771	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	94,24 %	4,48 %	1,28 %			
% representert AK	94,24 %	4,48 %	1,28 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,91 %	2,70 %	0,78 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	71 520 192	3 397 655	973 771	75 891 618	0	75 891 618
Sak 12 Approval of remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	75 890 141	977	500	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,38 %	0,00 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 890 141	977	500	75 891 618	0	75 891 618
Sak 13 Election of members of the Nomination Committee						
Ordinær	74 917 847	0	973 771	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	98,72 %	0,00 %	1,28 %			
% representert AK	98,72 %	0,00 %	1,28 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	59,61 %	0,00 %	0,78 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	74 917 847	0	973 771	75 891 618	0	75 891 618
Sak 14 Approval of remuneration to the Auditor						
Ordinær	75 754 274	136 419	925	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	99,82 %	0,18 %	0,00 %			
% representert AK	99,82 %	0,18 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,27 %	0,11 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 754 274	136 419	925	75 891 618	0	75 891 618
Sak 15 Amendments to the Company's Articles of Association as a result of the approved amendments to the instructions to the Nomination Committee						
Ordinær	75 891 093	0	525	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,38 %	0,00 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 891 093	0	525	75 891 618	0	75 891 618
Sak 16 Authorisation to the Board to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions						
Ordinær	67 439 748	8 451 870	0	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	88,86 %	11,14 %	0,00 %			
% representert AK	88,86 %	11,14 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,66 %	6,73 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	67 439 748	8 451 870	0	75 891 618	0	75 891 618
Sak 17 Authorisation to the Board to purchase treasury shares in connection with the Company's incentive programmes for employees						
Ordinær	67 304 833	8 586 785	0	75 891 618	0	75 891 618

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	88,69 %	11,32 %	0,00 %			
% representert AK	88,69 %	11,32 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	6,83 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	67 304 833	8 586 785	0	75 891 618	0	75 891 618
Sak 18 Authorisation to the Board to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares						
Ordinær	67 314 633	8 576 970	15	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	88,70 %	11,30 %	0,00 %			
% representert AK	88,70 %	11,30 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,56 %	6,82 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	67 314 633	8 576 970	15	75 891 618	0	75 891 618
Sak 19 Authorisation to the Board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration						
Ordinær	75 749 154	142 464	0	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	99,81 %	0,19 %	0,00 %			
% representert AK	99,81 %	0,19 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,27 %	0,11 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	75 749 154	142 464	0	75 891 618	0	75 891 618
Sak 20 Authorisation to the Board to increase the share capital of the Company in connection with the Company's incentive programmes for employees						
Ordinær	69 082 964	6 808 639	15	75 891 618	0	75 891 618
% avgitte stemmer	91,03 %	8,97 %	0,00 %			
% representert AK	91,03 %	8,97 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,97 %	5,42 %	0,00 %	60,38 %	0,00 %	
Totalt	69 082 964	6 808 639	15	75 891 618	0	75 891 618

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

SCATEC SOLAR ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	125 683 189	0,03	3 142 079,73	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

Total Represented

ISIN: NO0010715139 SCATEC SOLAR ASA
General meeting date: 28/04/2020 10.00
Today: 28.04.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	125,683,189	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	125,683,189	
Represented by own shares	19,482,339	15.50 %
Represented by advance vote	13,231,204	10.53 %
Sum own shares	32,713,543	26.03 %
Represented by proxy	4,073,949	3.24 %
Represented by voting instruction	39,104,126	31.11 %
Sum proxy shares	43,178,075	34.36 %
Total represented with voting rights	75,891,618	60.38 %
Total represented by share capital	75,891,618	60.38 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

SCATEC SOLAR ASA



Protocol for general meeting SCATEC SOLAR ASA

ISIN:	<u>NO0010715139 SCATEC SOLAR ASA</u>
General meeting date:	28/04/2020 10.00
Today:	28.04.2020

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	75,891,618	0	0	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.38 %	0.00 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,891,618	0	0	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 4 Approval of notice and agenda						
Ordinær	75,891,618	0	0	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.38 %	0.00 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,891,618	0	0	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 6 Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2019						
Ordinær	75,891,618	0	0	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.38 %	0.00 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,891,618	0	0	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 8 Authorisation to the Board of Directors to approve and execute distribution of dividends						
Ordinær	75,075,924	815,694	0	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	98.93 %	1.08 %	0.00 %			
representation of sc in %	98.93 %	1.08 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	59.73 %	0.65 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,075,924	815,694	0	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 9.a Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management: a. Advisory vote is held for precatory guidelines						
Ordinær	75,080,919	810,174	525	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	98.93 %	1.07 %	0.00 %			
representation of sc in %	98.93 %	1.07 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	59.74 %	0.65 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,080,919	810,174	525	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 9.b Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management: b. Approval of binding guidelines						
Ordinær	68,987,500	6,903,593	525	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	90.90 %	9.10 %	0.00 %			
representation of sc in %	90.90 %	9.10 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	54.89 %	5.49 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	68,987,500	6,903,593	525	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 10 Approval of remuneration to the Board of Directors						

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	75,890,241	977	400	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.38 %	0.00 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,890,241	977	400	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 11 Election of Board members						
Ordinær	71,520,192	3,397,655	973,771	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	94.24 %	4.48 %	1.28 %			
representation of sc in %	94.24 %	4.48 %	1.28 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.91 %	2.70 %	0.78 %	60.38 %	0.00 %	
Total	71,520,192	3,397,655	973,771	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 12 Approval of remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	75,890,141	977	500	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.38 %	0.00 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,890,141	977	500	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 13 Election of members of the Nomination Committee						
Ordinær	74,917,847	0	973,771	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	98.72 %	0.00 %	1.28 %			
representation of sc in %	98.72 %	0.00 %	1.28 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	59.61 %	0.00 %	0.78 %	60.38 %	0.00 %	
Total	74,917,847	0	973,771	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 14 Approval of remuneration to the Auditor						
Ordinær	75,754,274	136,419	925	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	99.82 %	0.18 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.82 %	0.18 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.27 %	0.11 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,754,274	136,419	925	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 15 Amendments to the Company's Articles of Association as a result of the approved amendments to the instructions to the Nomination Committee						
Ordinær	75,891,093	0	525	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.38 %	0.00 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,891,093	0	525	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 16 Authorisation to the Board to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions						
Ordinær	67,439,748	8,451,870	0	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	88.86 %	11.14 %	0.00 %			
representation of sc in %	88.86 %	11.14 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.66 %	6.73 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	67,439,748	8,451,870	0	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 17 Authorisation to the Board to purchase treasury shares in connection with the Company's incentive programmes for employees						
Ordinær	67,304,833	8,586,785	0	75,891,618	0	75,891,618

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	88.69 %	11.32 %	0.00 %			
representation of sc in %	88.69 %	11.32 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.55 %	6.83 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	67,304,833	8,586,785	0	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 18 Authorisation to the Board to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares						
Ordinær	67,314,633	8,576,970	15	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	88.70 %	11.30 %	0.00 %			
representation of sc in %	88.70 %	11.30 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.56 %	6.82 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	67,314,633	8,576,970	15	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 19 Authorisation to the Board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration						
Ordinær	75,749,154	142,464	0	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	99.81 %	0.19 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.81 %	0.19 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.27 %	0.11 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	75,749,154	142,464	0	75,891,618	0	75,891,618
Agenda item 20 Authorisation to the Board to increase the share capital of the Company in connection with the Company's incentive programmes for employees						
Ordinær	69,082,964	6,808,639	15	75,891,618	0	75,891,618
votes cast in %	91.03 %	8.97 %	0.00 %			
representation of sc in %	91.03 %	8.97 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	54.97 %	5.42 %	0.00 %	60.38 %	0.00 %	
Total	69,082,964	6,808,639	15	75,891,618	0	75,891,618

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

SCATEC SOLAR ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	125,683,189	0.03	3,142,079.73	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Attendance List Attendance SCATEC SOLAR ASA 28/04/2020

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinær	13,231,204	0	13,231,204	10.53 %	17.43 %	17.43 %
18		Chairman of the board		Proxy Solicitor	Ordinær	0	566,424	39,670,550	31.56 %	52.27 %	52.27 %
26		SCATEC AS	John Andresen	Share Holder	Ordinær	19,482,339	0	19,482,339	15.50 %	25.67 %	25.67 %
112292	Aif Inge	Gierde		Proxy Solicitor	Ordinær	0	3,507,525	3,507,525	2.79 %	4.62 %	4.62 %