

Til aksjonærene i REC SILICON ASA

## INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I REC SILICON ASA

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i REC Silicon ASA ("REC Silicon" eller "Selskapet"):

Tid: 4 mars 2021 kl. 16:00

Sted: Advokatfirmaet Schjødts lokaler,  
Ruseløkkveien 14, Oslo

**FOR Å MINIMERE RISIKOEN FOR SPREDNING AV CORONAVIRUSET (COVID-19) OG FOR Å SIKRE AT DEN EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN KAN AVHOLDES I HENHOLD TIL GJELDENDE LOVER OG FORSKRIFTER SOM GJELDER FOR OSLO KOMMUNE, ER DET IKKE ADGANG TIL Å DELTA FYSISK PÅ DEN EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN. AKSJONÆRENE KAN DELTA VED Å FORHÅNDSSTEMME ELLER GI FULLMAKT (MED ELLER UTEN INSTRUKSJONER) SOM NÆRMERE BESKREVET I INNKALLINGEN.**

Innkallingen skjer i henhold til allmennaksjelovens § 5–7 etter anmodning av fra aksjonæren Aker Horizon Holding AS ("**Aker Horizons**"), som representerer mer enn 5% av aksjekapitalen.

- 1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER (INGEN AVSTEMNING)**
- 2. VALG AV MØTELEDER OG MINST ÉN PERSON TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**

Styrets forslag til vedtak:

*"Thomas Aanmoen velges til møteleder. Annette Malm Justad velges til å medundertegne protokollen."*

To the shareholders of REC SILICON ASA

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF REC SILICON ASA

The Board of Directors ("the Board") hereby gives notice of an extraordinary general meeting in REC Silicon ASA ("REC Silicon" or the "Company"):

Time: 4 March 2021 16:00 CET

Place: The offices of Schjødt,  
Ruseløkkveien 14, Oslo

**IN ORDER TO MINIMISE THE RISK OF SPREAD OF THE CORONAVIRUS (COVID-19) AND TO ENSURE THAT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING CAN BE HELD IN COMPLIANCE WITH CURRENT LAWS AND REGULATIONS APPLICABLE IN OSLO MUNICIPALITY, SHAREHOLDERS MAY NOT PARTICIPATE IN THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN PERSON, BUT MAY INSTEAD PARTICIPATE BY EITHER CASTING ADVANCE VOTES OR VOTING BY PROXY (WITH OR WITHOUT INSTRUCTIONS) AS DESCRIBED IN THE NOTICE OF THE MEETING.**

The notice is made pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 5-7, by request from Aker Horizons Holding AS ("**Aker Horizons**"), which represents more than 5% of the share capital of the Company.

- 1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS (NO VOTING)**
- 2. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING AND NOT LESS THAN ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES WITH THE CHAIRMAN**

The Board's proposal for resolution:

*"Thomas Aanmoen is elected to chair the meeting. Annette Malm Justad is elected to co-sign the minutes."*

### 3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styrets forslag til vedtak:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes."*

### 4. VALG AV STYREMEDLEMMER

Aker Horizons har foreslått at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Følgende velges som styremedlemmer:*

- Kjell Inge Røkke (*leder*)
- Annette Malm Justad (*nestleder*)
- Audun Stensvold
- Lene Landøy

11 februar 2021  
REC Silicon ASA

Annette Malm Justad  
Styrets leder  
(sign)

### 3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

The Board's proposal for resolution:

*"The notice of and agenda for the meeting are approved."*

### 4. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Aker Horizons has proposed that the General Meeting adopts the following resolution:

*"The following are elected as members of the Board of directors:*

- Kjell Inge Røkke (*chair*)
- Annette Malm Justad (*deputy chair*)
- Audun Stensvold
- Lene Landøy

11 February 2021  
REC Silicon ASA

Annette Malm Justad  
Chair of the Board

\* \* \*

FOR Å MINIMERE RISIKOEN FOR SPREDNING AV CORONAVIRUSET (COVID-19) OG FOR Å SIKRE AT DEN EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN KAN AVHOLDES I HENHOLD TIL GJELDENDE LOVER OG FORSKRIFTER SOM GJELDER FOR OSLO KOMMUNE, ER DET IKKE ADGANG TIL Å DELTA FYSISK PÅ DEN EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN. AKSJONÆRENE KAN DELTA VED Å FORHÅNDSSTEMME ELLER GI FULLMAKT (MED ELLER UTEN INSTRUKSJONER) SOM NÆRMERE BESKREVET I INNKALLINGEN.

Aksjonærer som vil stemme på den ekstraordinære generalforsamlingen ved fullmakt, bes vennligst om å gjøre dette ved bruk av vedlagte skjema som i utfylt stand sendes til:

**DNB Bank ASA**  
**Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum,**  
**0021 Oslo**  
**Norge**

eller [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), alternativt elektronisk via Investortjenester eller via REC's webside, [www.recsilicon.com/investors](http://www.recsilicon.com/investors), innen 1. mars 2021 klokken 16:00 CET. En aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes å stemme, jf. vedtektene § 12.

Denne innkallingen og tilhørende dokumenter ligger også på Selskapets webside [www.recsilicon.com/investors](http://www.recsilicon.com/investors). For å få dokumenter i tilknytning til saker som skal behandles på den ekstraordinære generalforsamlingen fritt tilsendt i posten, vennligst kontakt selskapet.

Selskapet har utstedt 372,412,658 stemmeberettigede aksjer på tidspunkt for innkalling.

En aksjeeier kan i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kreve at styremedlemmer og daglig leder gir opplysninger på generalforsamlingen om saker som forelegges generalforsamlingen til avgjørelse samt opplysninger om Selskapets økonomiske stilling.

Forvalter kan ikke møte eller avgi stemme for

\* \* \*

IN ORDER TO MINIMISE THE RISK OF SPREAD OF THE CORONAVIRUS (COVID-19) AND TO ENSURE THAT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING CAN BE HELD IN COMPLIANCE WITH CURRENT LAWS AND REGULATIONS APPLICABLE IN OSLO MUNICIPALITY, SHAREHOLDERS MAY NOT PARTICIPATE IN THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN PERSON, BUT MAY INSTEAD PARTICIPATE BY EITHER CASTING ADVANCE VOTES OR VOTING BY PROXY (WITH OR WITHOUT INSTRUCTIONS) AS DESCRIBED IN THE NOTICE OF THE MEETING.

Shareholders who intend to vote at the extraordinary general meeting by proxy, are kindly requested to do so by submitting the enclosed forms duly executed to:

**DNB Bank ASA**  
**Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum,**  
**NO-0021 Oslo**  
**Norway**

or [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), alternatively to submit an electronic version via VPS Investor Services or via REC's website: [www.recsilicon.com/investors](http://www.recsilicon.com/investors), to be done 1 March 2021, at 16:00 CET at the latest. A shareholder who has not registered within this time limit may be denied voting rights, cf. § 12 of the Company's Articles of Association.

This notice and ancillary documents are also available on the Company's website: [www.recsilicon.com/investors](http://www.recsilicon.com/investors). Please contact the Company to have documents related to matters up for discussion on the extraordinary general meeting sent free of charge by ordinary mail.

The Company has issued 372,412,658 shares with voting rights at the time of the notice.

A shareholder may in accordance with the Act § 5-15 require that board members and the general manager at the general meeting provide information about circumstances that concern items up for decision by the general meeting as well as information about the Company's financial position.

A nominee may not meet or vote for shares

forvalterregistrerte aksjer som er registrert på særskilt nominee-konto (NOM-konto). Aksjeeier må, for å kunne møte og avgi stemme på den ekstraordinære generalforsamlingen, overføre aksjene fra slik NOM-konto til en konto i eget navn. Slik omregistrering må fremgå av utskrift fra VPS senest ved påmeldingsfristens utløp.

Det åpnes for skriftlig forhåndsavstemning etter reglene i allmennaksjeloven § 5-8 b). Nærmere instruks for avgivelse av forhåndsstemme er angitt i vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjema.

For at en aksjonær skal kunne utøve sin rett til å stemme på den ekstraordinære generalforsamlingen, må aksjonærens aksjeerverv være innført i selskapets aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen avholdes, 25. februar 2021 (registreringsdatoen), jfr. selskapets vedtekter § 12 siste ledd.

Aksjeeiere som ønsker å delta ved fullmektig, må sende inn vedlagte fullmaktsseddel. Dersom det gis fullmakt til styrets leder, bør vedlagte skjema for fullmaktsinstruks fylles ut. Dersom instruksen ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme "for" styrets forslag i innkallingen. Fullmakt kan også gis elektronisk via Investortjenester eller via selskapets webside [www.recsilicon.com/investors](http://www.recsilicon.com/investors) innen samme påmeldingsfrist.

registered on a nominee account (NOM-account). A shareholder must, in order to be eligible to meet and vote for such shares at the extraordinary general meeting, transfer the shares from such NOM-account to an account in the shareholder's name. Such registration must appear from a transcript from the VPS at the latest at the deadline for notice of attendance.

There will be an opportunity for advance voting following the rules of the section 5-8 b) of the Act. Detailed instructions for advance voting are provided in the attached registration and proxy form.

In order for a shareholder to be entitled to exercise its rights to vote on the extraordinary general meeting, the shareholder's holdings of shares must be registered with the Company's share register the fifth (5th) business day prior to the day the general meeting is held, 25 February 2021 (the record date), cf. the Company's Articles of Association section 12 last paragraph.

Shareholders who wish to participate via a proxy are requested to issue the enclosed proxy form. If a proxy to the Chair of the Board is issued, the enclosed form should be filled in with voting instructions. If the instructions are not filled in, this will be regarded as an instruction to vote "in favour of" the Board's proposals set out in the notice. A proxy may also be given electronically through VPS Investor Services or via the Company's website [www.recsilicon.com/investors](http://www.recsilicon.com/investors) within the same deadline.