

Til aksjonærene i REC SILICON ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I REC SILICON ASA**

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

Tid: 11. mai 2021 kl. 16:00  
Sted: Lokalene til advokatfirmaet Schjødt AS,  
Ruseløkkveien 14, Oslo

**Viktig beskjed:** På grunn av den ekstraordinære situasjonen knyttet til Covid-19 pandemien, oppfordres aksjonærene på det sterkeste til å avstå fra å møte personlig på generalforsamlingen, og i stedet delta ved å forhåndsstemme eller gi fullmakt som beskrevet nedenfor. Selskapet vil forholde seg til tiltak og råd fra myndighetene som følge av pandemien. Dette kan inkludere å begrense antall aksjonærer som fysisk kan delta på generalforsamlingen i samsvar med de gjeldende pålegg og råd på det aktuelle tidspunkt.

Styret har foreslått følgende agenda:

1. **ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV DELTAGENDE AKSJONÆRER (INGEN AVSTEMNING)**

2. **VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**

Styrets forslag til vedtak:

*"Advokat Thomas Aanmoen velges til å lede generalforsamlingen som uavhengig møteleder. Annette Malm Justad velges til å medundertegne protokollen."*

3. **GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Styrets forslag til vedtak:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes."*

To the shareholders of REC SILICON ASA

**NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING OF REC SILICON ASA**

The Board of Directors ("the Board") hereby gives notice of the Annual General Meeting in REC Silicon ASA ("REC Silicon" or the "Company"):

Time: 11 May 2021 at 16:00 CET  
Place: The offices of Advokatfirmaet Schjødt AS,  
Ruseløkkveien 14, Oslo, Norway.

**Important notice:** Due to the extraordinary situation related to the Covid-19 pandemic, shareholders are strongly encouraged to abstain from appearing in person at the general meeting, but rather participate by means of advance voting or granting a proxy as described below. The Company will comply with all orders and advice from the authorities during the pandemic. This may include limiting the number of shareholders who may physically attend the general meeting in accordance with orders and advice that apply at the relevant time.

The Board has proposed the following agenda:

1. **OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS (NO VOTING)**

2. **ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES WITH THE CHAIR**

The Board's proposal for resolution:

*"Attorney Thomas Aanmoen is elected to chair the meeting as an independent chairperson. Annette Malm Justad is elected to co-sign the minutes."*

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. HONORAR TIL STYRETS OG VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

Innstillingen fra valgkomiteen finnes på Selskapets webside [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com).

Valgkomiteen foreslår følgende vedtak:

*"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret til styrets medlemmer for perioden fra 11. mai 2021 til den ordinære generalforsamlingen i 2022 fastsettes til:*

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 650 000</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>NOK 450 000</i>
<i>Andre styremedlemmer</i>	<i>NOK 375 000</i>

*Honoraret til valgkomiteen for perioden fra 11. mai 2021 til den ordinære generalforsamlingen i 2022 fastsettes til:*

<i>Leder i valgkomiteen</i>	<i>NOK 40 000</i>
<i>Medlemmer i valgkomiteen</i>	<i>NOK 32 000."</i>

Det opplyses at ansatte i TRG eller i Aker-selskaper ikke mottar honoraret personlig, men at utbetaling skjer til vedkommende arbeidsgiverselskap.

**5. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR**

Styrets forslag til vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til REC Silicon ASA for 2020 etter regning."*

Informasjon om honoraret finnes i årsregnskapet som er lagt ut på Selskapets webside [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com).

**6. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2020**

Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2020, herunder årsberetning samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets webside [www.recsilicon.com/investors/agm/](http://www.recsilicon.com/investors/agm/).

**4. DIRECTORS' REMUNERATION AND REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The recommendation of the Nomination Committee is available on the Company's website [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com).

The proposal for resolution by the Nomination Committee is:

*"The recommendation from the Nomination Committee was approved. The remuneration to the Board members for the period from 11 May 2021 to the annual general meeting of 2022 shall be:*

<i>Chair of the Board</i>	<i>NOK 650,000</i>
<i>Deputy chair</i>	<i>NOK 450,000</i>
<i>Other Board members</i>	<i>NOK 375,000</i>

*The remuneration to the Nomination Committee for the period from 11 May 2021 to the Annual General Meeting in 2022 shall be:*

<i>Chair of the Committee</i>	<i>NOK 40,000</i>
<i>Members of the Committee</i>	<i>NOK 32,000."</i>

Employees of TRG or Aker-companies do not receive the remuneration in person and payment is made to the employer company in question.

**5. APPROVAL OF AUDITOR'S FEES**

The Board's proposal for resolution:

*"The general meeting approves the auditor's fees for audit of the Annual Financial Statements of REC Silicon ASA for the financial year of 2020 in accordance with invoice."*

Information about the auditor's fees is found in the annual financial statements, available on the Company's website [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com).

**6. APPROVAL OF ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND DIRECTORS' REPORT FOR 2020**

The Company's annual financial statements for the financial year 2020, including the Board's report and the auditor's report, are made available at the Company's website [www.recsilicon.com/agm/](http://www.recsilicon.com/agm/).

Styrets forslag til vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2020. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret."*

**7. STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE**

Av allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd fremgår det at generalforsamlingen skal behandle Styrets redegjørelse for foretaksstyring, som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i årsregnskapet, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.recsilicon.com/agm](http://www.recsilicon.com/agm).

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

**8. RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

Styret har i samsvar med bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a utarbeidet retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Retningslinjene finnes på Selskapets webside [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com). Retningslinjene skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år.

Styrets forslag til vedtak:

*"Retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes."*

**9. FULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER**

Styret ble på ordinær generalforsamling i 2020 gitt fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital. Denne fullmakten bortfaller ved avholdelse av den ordinære generalforsamlingen for 2021. Styret anser det hensiktsmessig å fortsatt ha anledning til å kunne utstede aksjer i situasjoner der dette anses å være i Selskapets og aksjonærenes beste interesse, og foreslår derfor at generalforsamlingen

The Board's proposal for resolution:

*"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for 2020. No dividends will be paid for the financial year."*

**7. THE BOARD'S REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE**

Pursuant to section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider the Board's statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual financial statements, which is available at the Company's website [www.recsilicon.com/agm](http://www.recsilicon.com/agm).

The statement is not subject to the general meeting's vote.

**8. GUIDELINES ON STIPULATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION OF EXECUTIVE MANAGEMENT**

The Board of Directors has, in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "Act") section 6-16a, prepared guidelines regarding stipulation of salaries and other compensation for executive management.

The guidelines are available on the Company's website [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com). The guidelines shall be considered and approved by the general meeting upon any material changes and at least every fourth year.

The Board's proposal for resolutions:

*"The guidelines for salary and other remuneration to members of the executive management are approved."*

**9. AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES**

At the annual general meeting in 2020, the Board was granted the authorization to increase the Company's share capital. Said authorization will expire at the conclusion of the 2021 annual general meeting. The Board considers it beneficial to continue to be able to issue shares in situations where this is considered to be in the Company's and the shareholders' best interests, and therefore

utsteder en ny fullmakt til utstedelse nye aksjer. Styrets forslag til vedtak:

*"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 74 482 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser.*

*Fullmakten kan anvendes for følgende formål:*

- (i) gjennomføring av investeringer, oppkjøp eller andre selskapsformål;*
- (ii) for bruk for incentivprogrammer for ansatte.*

*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), herunder ved fusjon.*

*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 2022, 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."*

**10. FULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

På den ordinære generalforsamlingen i 2020 ble Styret gitt fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil 10 % av Selskapets aksjekapital. Fullmakten utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2021.

En slik fullmakt vil blant annet medføre at Selskapet kan benytte egne aksjer som oppgjør, herunder i forbindelse med incentivprogrammer. Styret foreslår derfor at fullmakten fornyes.

Styrets forslag til vedtak:

proposes that the general meeting grants a new authorization to issue a number of new shares. The Board's proposal for resolution:

*"The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 74,482,000 through one or several share capital increases.*

*The authorization to acquire shares may be used for one or more of the following purposes:*

- (i) in connection with investments, acquisitions or other corporate purposes;*
- (ii) for use for incentive programs for employees.*

*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 may be issued in exchange for cash or contribution in kind, including through mergers.*

*The existing shareholders' preemptive rights to subscribe shares may be deviated from in connection with the effectuation of this authorization.*

*The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2022, 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."*

**10. AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

At the annual general meeting in 2020 the Board was granted an authorization to acquire own shares with a maximum par value of up to 10% of the Company's share capital. The authorization expires at the time of the annual general meeting in 2021.

Such authorization will i.a. enable the Company to use own shares as settlement, including in relation to incentive schemes. The Board therefore proposes that the authorization is renewed.

The Board's proposal for resolution:

*"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i REC Silicon ASA.*

*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 1 pr aksje og maksimalt NOK 150 pr aksje. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs. Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2022, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen "*

**11. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET**

Valgkomiteens innstilling finnes på Selskapets webside [www.recsilicon.com/investors/agm/](http://www.recsilicon.com/investors/agm/).

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

*"11.1 Kjell Inge Røkke velges som styreleder for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022".*

*"11.2. Annette Malm Justad velges som nestleder i styret for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022."*

*"11.3. Lene Landøy velges som styremedlem for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022"*

*"11.4 Audun Stensvold velges som styremedlem for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022."*

**12. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

Valgkomiteens innstilling finnes på Selskapets webside [www.recsilicon.com/investors/agm/](http://www.recsilicon.com/investors/agm/).

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

*"The Board is granted authorization to acquire shares in REC Silicon ASA on behalf of the Company.*

*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 1 per share and maximum NOK 150 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 2022, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this General Meeting."*

**11. ELECTION OF BOARD MEMBERS**

The recommendation of the Nomination Committee is available on the Company's website [www.recsilicon.com/investors/agm/](http://www.recsilicon.com/investors/agm/).

The Nomination Committee proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

*"11.1 Kjell Inge Røkke is elected as chair of the Board for a term until the annual general meeting in 2022."*

*"11.2. Annette Malm Justad is elected as deputy chair of the Board for a term until the annual general meeting in 2022."*

*"11.3. Lene Landøy is elected as a member of the Board for a term until the annual general meeting in 2022."*

*"11.4 Audun Stensvold is elected as a member of the Board for a term until the annual general meeting in 2022."*

**12. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

The recommendation of the Nomination Committee is available on the Company's website [www.recsilicon.com/investors/agm/](http://www.recsilicon.com/investors/agm/).

The Nomination Committee proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

"12.1 Engebret G. Hisdahl velges som leder av valgkomiteen for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022".

"12.2 Liv Monica Stubholdt velges som medlem av valgkomiteen for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022".

"12.3 Kjetil Kristiansen velges som medlem av valgkomiteen for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022."

20. april 2021  
REC Silicon ASA

Kjell Inge Røkke  
Styrets leder

\* \* \*

Aksjonærer som vil delta på den ordinære generalforsamlingen ved fullmakt eller på annen måte, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand 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/agm/](http://www.recsilicon.com/investors/agm/), innen 6. mai 2021 klokken 16:00 CET. En aksjeeier som ikke har meldt seg på innen fristens utløp, kan nektes adgang, jf. vedtektene § 12.

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

Selskapet har utstedt 372 412 658 stemmeberettigede aksjer.

Hver aksjonær har talerett og rett til å benytte rådgiver. En aksjeeier kan i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kreve at styremedlemmer og daglig leder gir opplysninger på generalforsamlingen som kan innvirke på

"12.1 Engebret G. Hisdahl is elected as chair of the Nomination Committee for a term until the annual general meeting in 2022".

"12.2 Liv Monica Stubholdt is elected as a member of the Nomination Committee for a term until the annual general meeting in 2022".

"12.3 Kjetil Kristiansen is elected as a member of the Nomination Committee for a term until the annual general meeting in 2022."

20 April 2021  
REC Silicon ASA

Kjell Inge Røkke  
Chair of the Board

\* \* \*

Shareholders who intend to attend the Annual General Meeting by proxy or otherwise, are kindly requested to submit the enclosed Registration Form 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/agm/](http://www.recsilicon.com/investors/agm/), to be done 6 May 2021, at 16:00 CET at the latest. A shareholder who has not registered attendance within this time limit may be denied access, 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/agm/](http://www.recsilicon.com/investors/agm/). Please contact the Company to have documents related to matters up for discussion on the General Meeting sent free of charge by ordinary mail.

The Company has issued 372,412,658 shares with voting rights.

Every shareholder has the right to speak and to use an adviser. A shareholder may in accordance with the Act § 5-15 require that board members and the general manager provide information about circumstances that may affect

bedømmelsen av godkjenning av årsregnskapet eller årsberetningen, andre saker som forelegges generalforsamlingen til avgjørelse samt opplysninger om Selskapets økonomiske stilling.

Forvalter kan ikke avgi stemme for forvalterregistrerte aksjer som er registrert på særskilt nominee-konto (NOM-konto). Aksjeeier må, for å kunne møte og avgi stemme på 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 delta og stemme på generalforsamlingen, må aksjonærens aksjeerverv være innført i selskapets aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen avholdes, 4. mai 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 instruks ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme "for" styrets forslag i innkallingen, for valgkomiteens innstilling og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag. Fullmakt kan også gis elektronisk via Investortjenester eller via selskapets webside [www.recsilicon.com/](http://www.recsilicon.com/) innen samme påmeldingsfrist.

the assessment of approval of the Annual Financial Statement or the Directors' Report, other items up for decision by the General Meeting as well as information about the Company's financial position.

A nominee may not vote for shares registered on a nominee account (NOM-account). A shareholder must, in order to be eligible to meet and vote for such shares at the Annual 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 attend and to vote on the 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, 4 May 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, for the Nomination Committee's recommendations and for the Board's proposals in connection with any new proposals. A proxy may also be given electronically through VPS Investor Services or via the Company's website within the same deadline.

Ref.nr.:

Pinkode:

**Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i REC Silicon ASA avholdes 11.mai 2021 kl. 16:00 hos Schjødt, Ruseløkkveien 14, Oslo.

**Vedtektsfestet registreringsdato (eierregisterdato): 4. mai 2021**

**Vedtektsfestet påmeldingsfrist: 6. mai 2021**

**Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 6. mai 2021 kl. 16.00. Forhåndsstemmer kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com), eller via VPS Investortjenester.**

**Påmelding**

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 11.mai 2021 og avgi stemme for:

\_\_\_\_\_ egne aksjer

**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com) eller via Investortjenester.**

For påmelding via selskapets hjemmeside, må overnevnte pin og referansenummer oppgis.

Alternativt via Investortjenester hvor man ikke trenger pin og referansenummer.

Får du ikke registeret dette elektronisk kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **6. mai 2021 kl. 16:00**.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: \_\_\_\_\_

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i REC Silicon ASA

*Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamling, kan du gi fullmakt til en annen person.*

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com) eller via Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside, må overnevnte pin og referansenummer oppgis.

Alternativt via Investortjenester hvor man ikke trenger pin og referansenummer.

Får du ikke registeret dette elektronisk kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakten må være mottatt senest **6.mai 2021 kl. 16:00**.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt senest **6. mai 2021 kl. 16:00**

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver) \_\_\_\_\_

fullmakt til å møte og avgi stemme på **ordinær** generalforsamling 11. mai 2021 i REC Silicon ASA for mine/våre aksjer.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

**Fullmakt med stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i REC Silicon ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 6.mai 2021 kl. 16:00.

**Blanketten må være datert og signert.**

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

**Ref.nr.:**

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 11. mai 2021 i REC Silicon ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomiteens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2021	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og én person til å signere protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse	Ingen avstemming		
8. Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.1 Fullmakt til å utstede aksjer – gjennomføring av investeringer, oppkjøp eller andre selskapsformål;	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.2. Fullmakt til å utstede aksjer – for bruk for incentivprogrammer for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10 Fullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.1 Valg av Kjell Inge Røkke som styreleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Valg av Annette Malm Justad som nestleder av styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.3 Valg av Lene Landøy som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.4 Valg av Audun Stensvold som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.1 Valg av Engebret G. Hisdahl som leder av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.2 Valg av Liv Monica Stubholdt som medlem av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.3 Valg av Kjetil Kristiansen som medlem av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
 (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

DNB gjør oppmerksom på at skjema som sendes til oss per e-post vil være usikret, med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten. Vi gjør oppmerksom på at skjemaet kan inneholde sensitiv informasjon, og anbefaler at online løsning benyttes, eller at skjemaet sendes i sikret e-post til oss.

**Ref no:**

**PIN code:**

**Notice of Annual General Meeting**

Annual General Meeting in REC Silicon ASA will be held on 11 May 2021 at 16:00 CET. Address: Schjødt, Ruseløkkveien 14, Oslo, Norway

**Record Date (Share register): 4 May 2021**

**Registration Deadline according to bylaws: 6 May 2021**

**The company accepts votes in advance for this Meeting. Registration Deadline for advance votes: 6 May 2021 at 4 p.m. Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com) or via VPS Investor Services.**

**Notice of attendance**

The Undersigned will attend the Annual General Meeting on the 11 May 2021 and cast votes for:

\_\_\_\_\_ own shares.

**Notice of attendance should be registered electronically through the Company's website [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com) or via VPS Investor Services.**

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned pin code and reference number must be stated.

Alternatively through VPS Investor service where pin code and reference number is not needed.

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). The notice of attendance must be received no later than 6 May 2021 at 4 p.m.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: \_\_\_\_\_

Place	Date	Shareholder's signature

**Proxy without voting instructions** for Annual General Meeting of REC Silicon ASA

*If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.*

**Ref no:**

**PIN code:**

**Proxy should be submitted electronically through the Company's website [www.recsilicon.com](http://www.recsilicon.com) or via VPS Investor Services.**

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned pin code and reference number must be stated.

Alternatively through VPS Investor service where pin code and reference number is not needed.

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). The notice of attendance must be received no later than 6 May 2021 at 4 p.m.

If you send the proxy without naming the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

This proxy must be received no later than 6 May 2021 at 4 p.m.

**The undersigned:**

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of REC Silicon ASA on 11 May 2021.

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy)

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

**Proxy with voting instructions**

If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form). The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than 6 May 2021 at 4 p.m.

**Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.**

**The undersigned:** \_\_\_\_\_

**Ref no:**

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of REC Silicon ASA on 11 May 2021.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2021	For	Against	Abstention
2. Election of Chair of the meeting and a person to co-sign the minutes with the Chair	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice of the meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Directors' remuneration and remuneration for the members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of auditor's fees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of Annual Financial Statements and Directors' Report for 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. The Board's Report on corporate governance		<i>No vote</i>	
8. Guidelines on stipulation of salary and other remuneration of executive management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.1 Authorization to issue shares – investments, acquisitions or other corporate purposes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.2 Authorization to issue shares - for use for incentive programs for employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Authorization to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.1 Election of Kjell Inge Røkke as chair of the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Election of Annette Malm Justad as deputy chair of the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.3 Election of Lene Landøy to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.4 Election of Audun Stensvold to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.1 Election of Engebret G. Hisdahl as chair of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.2 Election of Liv Monica Stubholdt to the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.3 Election of Kjetil Kristiansen to the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place \_\_\_\_\_ Date \_\_\_\_\_ Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions) \_\_\_\_\_

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.