

Til aksjeeierne i Aega ASA

**INNKALLING TIL
GENERALFORSAMLING**

Styret i Aega ASA ("**Selskapet**") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: Torsdag 27. mai 2021 kl. 18.00
Sted: Selskapets kontorer i Thunes Vei 2, Oslo

Grunnet restriksjoner knyttet til utbruddet av COVID-19, er det nødvendig å begrense antallet aksjonærer som stiller ved personlig oppmøte i størst mulig grad. Styret oppfordrer derfor alle aksjonærer til å utøve sine aksjonærrettigheter uten fysisk oppmøte ved å forhåndsstemme eller ved å gi fullmakt til styreleder eller den vedkommende bemyndiger.

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller av den styret har utpekt. Den som åpner møte, vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden
- 3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020
- 4 Valg av styre og valgkomite
- 5 Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse
- 6 Fastsettelse av revisors honorarer
- 7 Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
- 8 Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
- 9 Styrets fullmakt til å vedta kapitalforhøyelser

To the shareholders of Aega ASA

**NOTICE OF THE ANNUAL
GENERAL MEETING**

The board of directors of Aega ASA (the "**Company**") hereby calls the Annual General Meeting ("AGM").

Time: Thursday, May 27, 2021 at 18.00 hours (CET)
Place: The Company's offices in Thunes Vei 2, Oslo

Due to restrictions caused by COVID-19, it is necessary to restrict the total number of shareholders attending in person at the AGM as much as possible. Therefore, the board encourages all shareholders to exercise their shareholder rights without attending in person through advance voting or by providing a proxy to the chairman of the board of directors or the person he authorizes.

The AGM will be opened by the chairman of the board or a person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will register the attendance of shareholders present and proxies.

The board of directors proposes the following agenda for the AGM:

- 1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes
- 2 Approval of notice and agenda
- 3 Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2020
- 4 Election of board and nomination committee
- 5 Remuneration for the members of the Board of Directors and the nomination committee
- 6 Approval of Auditor's remuneration
- 7 Declaration of principles for the Company's remuneration policy for executive management
- 8 Board of Directors' Corporate Governance Statement
- 9 The board of directors' authorisation to resolve share capital increases

10 Justering av vedtekter

Vedtektenes § 3 om Selskapets virksomhet foreslås justert i fra;

«Selskapets formål er investeringer i og eierskap av selskaper innenfor solenergiindustrien og alt som står i sammenheng med dette. Selskapet kan også drive handel med finansielle instrumenter, hovedsakelig aksjer, egenkapitalbevis og derivater knyttet til disse, samt virksomhet i tilknytning til dette» til

«Selskapets hovedformål er investeringer i og eierskap av selskaper innenfor solenergiindustrien og alt som står i sammenheng med dette. Selskapet kan også investere i annen fremtidsrettet virksomhet»

10 Adjustment in Articles of Association

It is proposed that § 3 of the Articles of Association regarding the Company's activities be adjusted from;

«The company's purpose is investments in and ownership of companies within the solar energy industry and everything that relates to this. The company may also trade in financial instruments, mainly shares, equity certificates and derivatives related to these, as well as activities in connection therewith» to

«The company's main purpose is investments in and ownership of companies in the solar energy industry and everything that relates to this. The company can also invest in other future-oriented business»

Det er 48.375.949 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 325.116 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må registreres innen 21. mai 2021 kl. 16.00.

Påmelding kan registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjema til Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274 Oslo, e-post: cob@aega.no. Se utlagt skjema for nærmere instruks.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 2 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Fullmakter må være mottatt av Selskapet innen 21. mai 2021 kl. 16.00, med mindre aksjeeier har registrert påmelding innen denne fristen. Se utlagt fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Etter Selskapets syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i VPS, jf. allmennaksjeloven § 4-10.

Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer må overføre aksjene til en VPS-konto i eget navn før generalforsamlingen og innen de frister som angitt ovenfor for å kunne avgi stemmer for slike aksjer.

There are 48,375,949 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds 325,116 own shares in treasury. No votes may be exercised for such shares.

Attendance at the AGM, either in person or by proxy, must be registered within May 21, 2021, at 16:00 CEST.

Attendance can be registered by completing and submitting registration or proxy form to Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274 Oslo, e-mail: cob@aega.no. Please refer to the forms for further instructions.

Shareholders who are unable to attend the AGM may authorize the chairperson (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 2 in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated and signed presented no later than at the AGM. Proxy forms should be received by the Company no later than 21. May 2021 at 16:00, unless the shareholder has registered attendance within this deadline. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

The Company is of the opinion that neither the beneficiary shareholder nor the nominee is entitled to vote for shares registered on a nominee account in the Norwegian Central Securities Depository (VPS), cf. the Norwegian Public Limited Act (**Act**) section 4-10. Shareholders, who hold their shares on a nominee account in the VPS, and who wish to vote for such shares must transfer the shares to a securities account in the VPS held in their own name prior to the AGM and within the deadlines above in order to vote for such shares at the AGM.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som er på dagsordenen.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder til stede på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2020 er tilgjengelige på Selskapets nettside www.aega.no og for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere på forespørsel til Selskapets kontor.

Adresse til Selskapets nettside er: www.aega.no

Oslo, 6.mai 2021

Med vennlig hilsen,
for styret i Aega ASA

Halldor Christen Tjoflaat
styrets leder
(sign.)

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the AGM by majority vote.

Shareholders cannot require that new matters are put on the agenda as the deadline for this has lapsed cf. the Act section 5-11 second sentence. Shareholders have the right to propose resolutions under the matters to be addressed by the AGM.

A shareholder may require board members and the chief executive officer present at the AGM to provide available information at the AGM on factors that may affect the consideration of matters submitted to shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial condition and other matters to be addressed at the AGM, unless the information required cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2020 are available at the Company's website www.aega.no for review at the Company's business office.

Information about the AGM and documents to be considered by the AGM or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the AGM may be sent free of charge to shareholders upon request.

The address to the Company's website is: www.aega.no

Oslo, May 6, 2021

Yours sincerely,
for the board of directors of Aega ASA

Halldor Christen Tjoflaat
chairman of the board
(sign.)

Skriftlig melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av selskapet senest 21. mai 2021 kl. 16.00. Ved innsending av denne fullmakten innen nevnte frist vil påmelding registreres. På nettsidene er det utlagt påmeldingsskjema.

Fullmaktsskjema kan sendes til Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-post: cob@aega.no.

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss)

Styrets leder eller den styrets leder bemyndiger

Navn på fullmektig: _____

fullmakt til å møte og avgi stemme i Aega ASAs ekstraordinære generalforsamling 2. desember 2020 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Dersom aksjeeier ønsker å gi instruks om stemmegivningen til fullmektigen for forslagene inntatt i innkallingen benyttes skjema nedenfor. Fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet benkeforslag, forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. Dersom stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en for fullmektigen fornuftig tolkning av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2. desember 2020	For	Mot	Avstå
1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av styre og valgkomite	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av revisors honorarer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer			
8. Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse			
9. Styrets fullmakt til å vedta kapitalforhøyelser	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjonær / representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted

Dato

Signatur for aksjeeier

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

Styrets forslag til vedtak:

1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at styrets leder eller den han utpeker velges til å lede møtet og at en av de fremmøtte velges til å medundertegne protokollen.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: "Innkalling og dagsorden godkjennes"

3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: «Godkjennes»

4 Valg av styre og valgkomité

Styret foreslår gjenvalg av Halldor Chr. Tjoflaat som styreleder, Kristine Malm Larneng og Jan Peter Harto som styremedlemmer.

Styret foreslår valg av en ny valgkomité, med Anders Lillehagen som leder. Fin Serck-Hanssen og Thorvald M. Haraldsen som ordinære medlemmer av valgkomiteen.

Styret foreslår at generalforsamlingen stemmer over forslaget som fremsatt.

5 Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse

Styrets sin anbefaling til godtgjørelse for styret og valgkomiteen for perioden fra generalforsamlingen 2021 til 2022;

Styreleder NOK 250.000
Styremedlemmer NOK 150.000
Leder valgkomiteen NOK 20.000
Medlemmer av Valgkomiteen NOK 10.000

Honoraret utbetales forskuddsvis pr kvartal.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: «Godkjennes»

The board of directors' proposal for resolutions:

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

The board of directors proposes that the chairman of the board is elected to chair the meeting and that one of the present persons is elected to co-sign the minutes.

2 Approval of notice and agenda

The board of directors proposes that the AGM makes the following resolution: "Notice and agenda is approved".

3 Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2020

The board of directors proposes that the AGM makes the following resolution: "Approved"

4 Election of members to the board and nomination committee

The Board propose Chair Halldor Chr. Tjoflaat. Kristine Malm Larneng and Jan Peter Harto, all current members, to be reappointed as members of the Board.

The Board proposes an election of a new nomination committee, meaning, Chairperson Anders Lillehagen. Fin Serck-Hansen and Thorvald M. Haraldsen as members of the nomination committee.

The board of directors proposes that the general meeting cast votes on the proposed resolution.

5 Remuneration for the members of the Board of Directors and the nomination committee

The Board proposes the following remuneration for the Board of Directors and Nomination Committee from the annual general meeting 2021 to the annual general meeting 2022;

Chair NOK 250.000
Members NOK 150.000
Leader of the Nomination committee NOK 20.000
Members NOK 10.000

All to be paid out in advance per quarter.

The board of directors proposes that the AGM makes the following resolution: "Approved".

6 Fastsettelse av revisors honorarer

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: "Godkjennes etter regning"

7 Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styret har i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a utarbeidet en uttalelse om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledelsen i Aega ASA. Uttalelsen er inkludert i årsrapporten for 2020, og legges herved frem til selskapets ordinære generalforsamling som skal holdes 27. mai 2021 for godkjenning i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: «Godkjennes»

8 Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret henviser til den delen av selskapets årsberetning som inkluderer redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse. Denne uttalelsen tilfredsstillende også rapporteringskravene etter regnskapsloven § 3-3b.

Styret foreslår at generalforsamlingen legger merke til uttalelsen.

6 The board of directors' authorisation to resolve share capital increases

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution: "Approved by invoice"

7 Declaration of principles for the company's remuneration policy for executive management

The Board of Directors has pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act prepared a statement regarding the determination of salary and other remuneration to the executive management of Aega ASA. The statement is included in the annual report for 2020 and is hereby submitted to the company's annual general meeting to be held on 27 May 2021 for approval in accordance with Section 5-6 (3) of the Norwegian Public Limited Companies Act.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution: "Approved".

8 Board of Directors' Corporate Governance Statement

The Board of Directors makes reference to the section of the Statutory Directors' Report that includes the corporate governance statement. This statement also satisfies the reporting requirements pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

The Board of Directors proposes that the general meeting take note of the statement.

9 Styrets fullmakt til å vedta kapitalforhøyelser

Styret er av den oppfatning at generalforsamlingen bør fornye styrets fullmakt til å øke selskapets aksjekapital, da en slik fullmakt gir styret den nødvendige fleksibiliteten til å kjøpe potensielle nye solparker eller forfølge andre strategiske eller finansielle muligheter. En slik fullmakt er både tids- og kostnadseffektiv ved behov for økning av aksjekapitalen.

Styret foreslår derfor følgende vedtak:

"Generalforsamlingen bemyndiger styret til å øke selskapets aksjekapital til å utstede aksjer:

- a. Selskapets aksjekapital kan økes med inntil 12.000.000 kroner ved å utstede inntil 12.000.000 aksjer, hver med en pålydende verdi på 1,00 kroner. Økninger innenfor disse grensene kan skje i ett eller flere tilfeller, i henhold til styrets beslutning.
- b. Styret bestemmer tegningskursen. Tegningskursen skal ikke være lavere enn 1,50 kroner per aksje.
- c. Denne fullmakten er gyldig til ordinær generalforsamling i 2023, og under alle omstendigheter ikke lenger enn 27. mai 2023.
- d. Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4.
- e. Fullmakten skal også dekke en kapitalforhøyelse mot ikke-kontante bidrag og retten til å pålegge selskapet spesielle forpliktelser, som nevnt i allmennaksjeloven § 10-2.
- f. Aksjene har rett til utbytte fra det tidspunktet de er registrert i Norsk Foretaksregister.
- g. Denne fullmakten erstatter nåværende fullmakter til å øke selskapets aksjekapital.

9 Board authorization for capital increase

The Board is of the opinion that it ought to renew the authorization to increase the company's share capital, as such authorization gives the Board the necessary flexibility to purchase potential new solar parks or pursue other strategic or financial options, and an authorization is both time and cost efficient in the event of possible future increases in share capital.

The Board has, therefore, decided to propose the following resolutions:

"The General Meeting authorizes the Board of Directors to increase the company's share capital to issue shares:

- a. The company's share capital may be increased by up to NOK 12,000,000 by issuing up to 12,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 1.00. Increases within these limits may take place in one or more subscriptions, as per the Board's decision.
- b. The board of directors will determine the subscription price. The subscription price shall not be lower than NOK 1.50 per share.
- c. This authorization is valid until the annual general meeting in 2023, and in any event, no longer than 27. May 2023.
- d. The Board may depart from the shareholders' pre-emption right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Companies Act.
- e. The authorization shall also cover a capital increase against non-cash contributions and the right to impose special obligations on the Company, as mentioned in Section 10-2 of the Public Limited Companies Act.
- f. The shares will be entitled to dividends as from the time they are registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- g. This authorization supersedes current authorizations to increase the company's share capital".