

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: 12. mai 2014 kl. 13:00

**Sted: Quality Hotel Expo
Snarøyveien 20
1360 Fornebu**

Styret har foreslått følgende agenda:

- 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. Pål Elstad velges til å medundertegne protokollen."

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styrets forslag til vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes".

4. HONORAR TIL STYRETS OG VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Innstillingen fra valgkomiteen finnes på Selskapets webside www.recsilicon.com/agm2014.

Valgkomiteen foreslår følgende vedtak:

"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret for perioden fra 12. mai 2014 til den ordinære generalforsamlingen i 2015 til styrets leder, styrets nestleder, styrets medlemmer og medlemmer i styrekomiteer er:

Styrets leder	NOK 500 000
Styrets nestleder	NOK 350 000
Andre styremedlemmer	NOK 300 000
Medlemmer i styrekomiteer	NOK 50 000

Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2013 til den ordinære generalforsamlingen i 2014, samt for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2014 til den ordinære generalforsamlingen i 2015, er:

Leder i valgkomiteen	NOK 30 000
Medlemmer i valgkomiteen	NOK 25 000 "

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: 12 May 2014 at 1300 CET

**Place: Quality Hotel Expo
Snarøyveien 20
1360 Fornebu**

The Board has proposed the following agenda:

- 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. Pål Elstad 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. 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/agm2014.

The proposal for resolution by the Nomination Committee is:

"The recommendation from the Nomination Committee was approved. The remuneration for the period from 12 May 2014 to the annual general meeting of 2015 for the Chairman of the Board, Deputy Chair, Board members, members of Board committees and members of the Nomination Committee is:

Chairman of the Board	NOK 500,000
Deputy Chair	NOK 350,000
Other Board members	NOK 300,000
Members of Board committees	NOK 50,000

The remuneration to the Nomination Committee for the period from the Annual General Meeting in 2013 to the Annual General Meeting in 2014, and for the period from the Annual General Meeting in 2014 to the Annual General Meeting in 2015, is:

Chairman of the Committee	NOK 30,000
Members of the Committee	NOK 25,000"

5. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

Styrets forslag til vedtak:

“Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på NOK 2 003 000 for revisjonen av årsregnskapet til REC Silicon ASA for 2013.”

Dokumentasjon i tilknytning til honoraret er lagt ut på Selskapets hjemmeside www.recsilicon.com/agm2014

6. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2013

Årsregnskap og årsberetning er inntatt i årsrapporten som finnes på Selskapets webside www.recsilicon.com/agm2014.

Styrets forslag til vedtak:

“Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2013. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret.”

7. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE

Styret fremlegger sin erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

Erklæringen finnes på Selskapets webside www.recsilicon.com/agm2014.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over del 1 av erklæringen vedrørende lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og skal stemme over godkjenning av del 2 av erklæringen vedrørende aksjeopsjoner og aksjekjøpsprogram, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3). Del 3 av erklæringen er til informasjon.

Styrets forslag til vedtak:

1: “Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.”

2: “Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell.”

8. FULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER – GENERELLE FINANSIERINGSFORMÅL M.V.

Styrets forslag til vedtak:

“Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 230 000 000, som utgjør ca. 10 % av eksisterende aksjekapital, ved utstedelse av inntil 230 000 000 aksjer gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser. Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:

- (i) gjennomføring av investeringer, oppkjøp og fusjoner;
- (ii) gjennomføring av pliktige aksjeutstedelser og for gjennomføring av aksjespleis; og/eller
- (iii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet.

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).

5. APPROVAL OF AUDITOR’S REMUNERATION

The Board’s proposal for resolution:

“The general meeting approves the auditor’s remuneration in the amount of NOK 2,003,000 for audit of the Annual Financial Statements of REC Silicon ASA for the financial year of 2013.”

Documentation relating to the remuneration is available on the Company’s website www.recsilicon.com/agm2014.

6. APPROVAL OF ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND DIRECTORS’ REPORT FOR 2013

The Annual Financial Statement and the Directors’ Report are included in the Annual Report which is available on the Company’s website www.recsilicon.com/agm2014.

The Board’s proposal for resolution:

“The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors’ Report for 2013. No dividends will be paid for the financial year.”

7. THE BOARD’S STATEMENT REGARDING DETERMINATION OF SALARY AND OTHER COMPENSATION TO LEADING EMPLOYEES

The Board submits its statement in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (“the Act”) § 6-16a.

The statement is available on the Company’s website www.recsilicon.com/agm2014.

The General Meeting shall give an advisory vote on part 1 of the statement regarding compensation to leading employees and vote over approval of part 2 of the statement regarding share options and share purchase program, cf. the Act § 5-6 (3). Part 3 of the statement is for information purposes only.

The Board’s proposal for resolutions:

1: “The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees.”

2: “The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel.”

8. AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES – GENERAL FINANCING PURPOSES

The Board’s proposal for resolution:

“The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 230,000,000, which is 10 % of the existing share capital, by issuing up to 230,000,000 shares through one or several share capital increases.

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

- (i) in connection with investments, mergers and acquisitions;
- (ii) in connection with effectuation of mandatory share issues and to carry out the consolidation of shares and/or;
- (iii) to provide the Company with financial flexibility.

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 can be issued in exchange for cash settlement or contribution in kind.

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 2015, 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 fullmakt til å øke aksjekapitalen gitt av generalforsamlingen den 3. mai 2013."

9. FULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styrets forslag til vedtak:

"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i REC Silicon ASA til ett eller flere av følgende formål:

- (i) i forbindelse med Selskapets aksjeopsjons-program for de ansatte, og/eller
- (ii) for å øke aksjonærenes avkastning.

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 50 pr aksje. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs.

Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2015, eller til den tilbakekalles ved generalforsamlingsbeslutning med ordinært flertall, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten."

10. VALG AV STYREMEDLEMMER

Medlemmer av Selskapets styre velges for en periode på ett år av gangen, jf. Selskapets vedtekter § 5.

Valgkomiteens innstilling finnes på Selskapets webside www.recsilicon.com/agm2014.

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

"Følgende velges som styremedlemmer for en periode på ett år frem til neste ordinære generalforsamling:

- Jens Ulltveit-Moe
- Espen Klitzing
- Ragnhild Wiborg
- Erik Løkke-Øwre
- Inger Berg Ørstavik"

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteens innstilling finnes på Selskapets webside www.recsilicon.com/agm2014.

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

"Karen Helene Ulltveit-Moe velges som medlem av valgkomiteen for to (2) år, og Rune Selmar gjenvelges som medlem av valgkomiteen for to (2) år. Live Haukvik Aker gjenvelges som medlem av valgkomiteen for ett (1) år. Rune Selmar velges som leder av komiteen."

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

The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2015, 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 the authorization to increase the share capital given by the general meeting on 3 May 2013."

9. AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The Board's proposal for resolution:

"The Board is granted authorization to acquire shares in REC Silicon ASA on behalf of the Company for one or more of the following purposes:

- (i) in connection with the Company's share option program for its employees, and/or
- (ii) to increase return on investment for the Company's shareholders.

The authorization covers purchase(s) of up to 10% of the face value of the share capital of the Company, cf. the public limited liability companies act §§ 9-2 and 9-3. Shares may be acquired at minimum NOK 1 per share and maximum NOK 50 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 2015 or until it is revoked by a General Meeting resolution passed with simple majority, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this General Meeting. The decision shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to this authorization."

10. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The members of the Board of directors are elected for a period of one year at a time, cf. the Company's Articles of Association § 5.

The recommendation of the Nomination Committee is available on the Company's website www.recsilicon.com/agm2014.

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

"The following are elected as members of the Board of directors for a period of one year until the next Annual General Meeting:

- Jens Ulltveit-Moe
- Espen Klitzing
- Ragnhild Wiborg
- Erik Løkke-Øwre
- Inger Berg Ørstavik"

11. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The recommendation of the Nomination Committee is available on the Company's website www.recsilicon.com/agm2014.

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

"Karen Helene Ulltveit-Moe is elected as a member of the Nomination Committee for two years and Rune Selmar is re-elected as a member of the Nomination Committee for a period of two years. Live Haukvik Aker is re-elected as a member of the Nomination Committee for a period of one year. Rune Selmar is elected as the Chairman of the Nomination Committee."

* * *

Aksjonærer som vil delta på den ordinære generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand til:

DnB Bank ASA
Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum,
0021 Oslo
Norge

alternativt elektronisk via Investortjenester eller via REC Silicon's webside, www.recsilicon.com/agm2014, innen 7. mai 2014 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/agm2014. For å få dokumenter i tilknytning til saker som skal behandles på generalforsamlingen fritt tilsendt i posten, vennligst kontakt selskapet.

Selskapet har utstedt 2 313 818 785 aksjer, og hver aksje som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på dato for generalforsamlingen, kan stemme på generalforsamlingen.

Hver aksjonær har talerett, rett til å ta med rådgiver og gi talerett til rådgiver. En aksjeeier kan i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kreve at styremedlemmer og daglig leder gir opplysninger på generalforsamlingen som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenning av årsregnskapet eller årsberetningen, andre saker som forelegges generalforsamlingen til avgjørelse samt opplysninger om Selskapets økonomiske stilling.

Forvalter kan ikke møte eller 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.

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 foretas elektronisk via Investortjenester eller via selskapets hjemmeside www.recsilicon.com/agm2014 innen samme påmeldingsfrist.

For at en aksjonær skal kunne utøve sin rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, må aksjonærens aksjeervert være innført i selskapets aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen avholdes (registreringsdatoen), jf. selskapets vedtekter § 12 siste ledd.

11. april 2014
REC Silicon ASA

Jens Ulltveit-Moe
Styrets leder

* * *

Shareholders who intend to attend the Annual General Meeting, personally or by proxy, are kindly requested to submit the enclosed Registration Form duly executed to:

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

alternatively to submit an electronic version via VPS Investor Services or via REC Silicon's website: www.recsilicon.com/agm2014, to be done before 7 May 2014, 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/agm2014. 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 2,313,818,785 shares, and each share which is registered in the Central Securities Depository (VPS) at the date of the General Meeting, may vote at the General Meeting.

Every shareholder has the right to speak, the right to bring an adviser and to give the right to speak to an adviser. 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 may affect 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 meet or 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.

Shareholders who wish to participate via a proxy are requested to issue the enclosed proxy form. If a proxy to the Chairman 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 www.recsilicon.com/agm2014 within the same deadline.

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 (the record date), cf. the Company's Articles of Association section 12 last paragraph.

11. April 2014
REC Silicon ASA

Jens Ulltveit-Moe
Chairman of the Board

Ref no:

PIN code:

Notice of ordinary General Meeting

An ordinary General Meeting of REC SILICON ASA will be held on May 12, 2014 at 1300 CET at Quality Hotel Expo, Snarøyveien 20, 1360 Fornebu, Norway

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

Name of enterprise's representative
(To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance/voting prior to the meeting

The undersigned will attend the ordinary General Meeting on May 12 2014 and vote for:

A total of _____ Shares
Own shares
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 4 p.m. on May 7 2014.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.recsilicon.com/agm2014 or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website www.recsilicon.com/agm2014 or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no. Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

Place Date Shareholder's signature
(If attending personally. To grant a proxy, use the form below.)

Proxy (without voting instructions)

Ref no:

PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the ordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 4 p.m. on May 7 2014.

The proxy may be sent electronically through REC SILICON's website www.recsilicon.com/agm2014, or through VPS Investor Services. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no Post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned _____
hereby grants (tick one of the two):

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

(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the ordinary General Meeting of REC SILICON ASA on 12 May 2014.

Place Date Shareholder's signature
(Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, 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)

Ref no:

PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the ordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 4 p.m. on May 7 2014. It may be **sent by e-mail: genf@dnb.no** /regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned: _____
 hereby grants (tick one of the two):

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

 Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the ordinary General Meeting of REC SILICON ASA on May 12 2014.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda ordinary General Meeting 2013	For	Against	Abstention
2. Election of Chairman of the meeting and co-signatory	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Remuneration of Directors and Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of auditor's remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of 2013 financial statements and directors' report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.1. Advisory vote regarding compensation to leading employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Approval of statement regarding incentive plans	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.1 Authorization to issue shares for investments, mergers and acquisitions	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2 Authorization to issue shares for effectuation of mandatory share issues or consolidation of shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.3 Authorization to issue shares to provide financial flexibility	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.1 Authorization to acquire treasury shares in connection with share option program for employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.2 Authorization to acquire treasury shares to increase return for shareholders	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of members to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Election of members 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 regard to rights of attendance and voting, 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.

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i REC SILICON ASA avholdes 12. mai 2014 kl 13:00 i på Quality Hotel Expo, Snarøyveien 20, 1360 Fornebu

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel/forhåndsstemmer

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 12.mai 2014 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
_____ Aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 7. mai 2014 kl. 16.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.recsilicon.com/agm2014 eller via Investortjenester.

Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.recsilicon.com/agm2014 samt via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservise, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Sted Dato Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

Fullmakt uten stemmeinstruks

Ref.nr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservise, i hende senest 7. mai 2014 kl. 16.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.recsilicon.com/agm2014 eller via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i R ASAs ordinære generalforsamling 12. mai 2014 for mine/våre aksjer.

Sted Dato Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks

Ref.nr.:

Pinkode:

(elektronisk forhåndsstemme kan avgis via selskapets hjemmeside www.recsilicon.com/agm2014)

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 7. mai 2014 kl. 16.00.
E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 12.mai 2014 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2014	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og medundertegner	<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. Godkjenning av honorar til styret og valgkomiteen	<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 2013	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.1 Rådgivende avstemning over lønn til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Godkjenning av erklæring vedrørende insentivplaner	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.1 Fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med investeringer, oppkjøp og fusjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2 Fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med gjennomføring av pliktige aksjeutstedelser og aksjespleis	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.3 Fullmakt til å utstede aksjer for å gi selskapet finansiell fleksibilitet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.1 Fullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med aksjeopsjonsprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.2 Fullmakt til å erverve egne aksjer for å øke aksjonærenes avkastning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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.