



EAM Solar ASA

INFORMASJONSMØTE

EAM SOLAR ASA

28. oktober 2024



- **Gjennomgang Q3'2024 finansiell rapport**
- **Egenkapitalutvidelsen**
- **Juridisk status**
- **Spørsmål og svar**

▪ Viktigste punkter i finansiell rapport:

- 3.kv. EBITDA EUR 31k og 9m EBITDA minus EUR 89k.

- EBITDA justert for juridiske kostnader var EUR 185k i 3.kv. og EUR 160k hittil i år.

- Gjeninnføring av FIT-subsidien for solkraftverket ENFO25 i oktober. Dette påvirker den finansiell rapporteringen 2024.

- Viktigste hendelse i 3.kv. var rettsavgjørelsen i lagmannsretten i Milano 4. juli. Avgjørelsen er anket av Selskapet til Italiensk Høyesterett.

- Etterbetaling av utestående FIT for ENFO25 forventet i 4.kv. 2024. Kan beløpe seg til netto NOK 5 til 8 millioner. Usikkerheten er knyttet til GSEs endelige avregning.

EUR 000'	Q3 2024	Q3 2023	9M 2024	9M 2023	2023
	Unaudited	Unaudited	Unaudited	Unaudited	Audited
Revenues	415	333	1046	787	993
Cost of operations	-56	-50	-174	-150	-237
SG&A	-173	-121	-712	-728	-743
Legal costs	-155	-128	-250	-707	-983
EBITDA	31	34	-89	-798	-971
Depreciation	-141	-141	-423	-424	-564
EBIT	-110	-107	-513	-1222	-1 535
Net financial items	322	-590	364	620	584
Profit before tax	211	-698	-148	-602	-951
Income tax	-12	-130	-39	-139	-260
Net income	199	-827	-187	-740	-1 211
EPS	0,03	-0,12	-0,03	-0,11	-0,18
No. of shares (m)	6,85	6,85	6,85	6,85	6,85
EBITDA adj.	185	161	160	-91	12

Q3'2024 BALANSE & SOLIDITET



- **Viktigste punkter i finansiell rapport:**
- Etterbetaling av FIT for ENFO 25 ikke bokført per 3.kv. Utestående mot GSE ble nedskrevet til 0 i 2022, og ingen inntektsføring for FIT i 2023. Dette vil medføre en positiv engangseffekt i 4.kv.
- Erstatning gitt i voldgiftsdommen av februar 2024 på netto ca. EUR 2,8m (NOK 30m) er ikke bokført.
- Likviditeten er meget anstrengt og må forbedres.
- *«Ved tilfelle at selskapets ikke tilføres tilstrekkelig likviditet/egenkapital innen utløpet av oktober 2024, vil styret vurdere hvorvidt selskapet enten skal søke Oslo Tingrett om rekonstruksjon og gjeldsforhandling i tråd med Rekonstruksjonsloven av 2020, eller levere begjæring om opphør av virksomheten.»*

EUR	9M 2024 Unaudited	2023 Audited	2022 Audited
ASSETS			
Property, plant and equipment	5 010 288	5 429 870	5 987 981
Intangible assets	47 878	48 403	73 119
Other long term assets	171 466	200 290	324 297
Non-current assets	5 229 632	5 678 563	6 385 396
Current assets			
Cash and cash equivalents	86 028	391 720	1 464 397
Trade and other receivables	1 895 907	1 733 201	2 174 744
Other current assets	691 429	649 876	634 662
Current assets	2 673 365	2 774 798	4 273 803
TOTAL ASSETS	7 902 996	8 453 361	10 659 199
EQUITY AND LIABILITIES			
Paid in capital	35 729 986	35 729 986	35 729 986
Other equity	-34 823 728	-33 971 581	-31 863 987
Total equity	906 258	1 758 405	3 865 999
Non-current liabilities			
Leasing	2 524 223	2 886 601	3 340 536
Deferred tax liabilities	930 969	974 368	804 250
Other non current liabilities	343 887	343 887	343 887
Total non-current liabilities	3 799 079	4 204 856	4 488 674
Current liabilities			
Leasing	477 842	453 731	430 836
Trade and other payables	2 700 455	2 035 127	1 873 690
Tax payables	19 362	1 242	
Total current liabilities	3 197 659	2 490 100	2 304 526
Total liabilities	6 996 738	6 694 956	6 793 200
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	7 902 996	8 453 361	10 659 199

- Selskapets aksjekapital økes med min. NOK 10m - mak. NOK 25m ved utstedelse av mellom 100 000 000 til 250 000 000 nye aksjer, pålydende NOK 0,10, til tegningskurs NOK 0,10 per aksje.
- Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer jf. asl. § 10-5 tilsidesettes.
- Tildelingskriteriene er at de som er registrert som aksjonær i verdipapirsentralen ved utløpet av tegningsperioden har rett til å tegne nye aksjer. Registreringsdato i VPS er 1. november.
- Tegningsperioden startet 17. oktober kl 08:00 og løper til 31. oktober 2024 kl: 08:00 norsk tid.
- Norn Securities er oppgjørsagent.
- Aksjonærene som velger å ikke delta i egenkapitalutvidelsen vil bli utvannet med mellom 93,5% og 97,3%.



PROSPEKT I FORBINDELSE MED EGENKAPITALUTVIDELSE RETTET MOT SELSKAPETS AKSJONÆRER

Tilbud om deltakelse i egenkapitalutvidelse ved utstedelse av fra 100 000 000 til 250 000 000 nye aksjer i EAM Solar AS til tegningskurs NOK 0,10 per aksje.

Eiere av aksjer per 30. oktober 2024, registrert i VPS Euronext Securities Oslo, har rett til å tegne aksjer i egenkapitalutvidelsen.

Totalt emisjonsbeløp er minimum NOK 10 millioner og maksimum NOK 25 millioner.

Tegningsperiode

Fra og med 17. oktober 2024 kl. 08:00 til og med 31. oktober 2024 kl. 08:00 (norsk tid)

Opgjøringsagent:
NORNE
securities

17. oktober 2024

Prospektet er et nasjonalt prospekt utarbeidet i samsvar med Verdipapirhandelloven og Verdipapirforskriften, og er registrert hos Foretaksregisteret, i samsvar med Verdipapirhandelloven § 7-8. Prospektet har ikke blitt kontrollert eller godkjent av Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet.

Spørsmål & svar