

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I REC SILICON ASA

Den 15. juni 2026 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i REC Silicon ASA ("**Selskapet**") som et elektronisk møte via Microsoft Teams.

Generalforsamlingen ble åpnet av James D. Bowen etter fullmakt fra Selskapets eneksjonær Anchor AS.

Dermed var samtlige av totalt 4 611 626 116 utstedte aksjer og stemmer, tilsvarende 100% av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

1. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen valgte James D. Bowen til møteleder. Etersom møteleder var eneste som deltok signerer han protokollen alene.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent, herunder avvik fra allmennaksjelovens regler om innkallingsfrist og utsendelse av innkallingsdokument.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3. SØKNAD OM Å STRYKE SELSKAPETS AKSJER FRA EURONEXT OSLO BØRS

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Selskapet skal søke om å stryke aksjene sine fra notering på Euronext Oslo Børs, i henhold til verdipapirhandelloven § 12-3 (1), jf. punkt 2.10.2 (2) i Euronext Oslo Regelbok II – Utstederregler.

James D. Bowen eller den han utpeker gis fullmakt til å ferdigstille, signere og sende inn søknad om å stryke Selskapets aksjer fra

MINUTES OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN REC SILICON ASA

An extraordinary general meeting of REC Silicon ASA (the "**Company**") was held on 15 June 2026 as an electronic meeting on Microsoft Teams.

The general meeting was opened by James D. Bowen by authority from the Company's sole shareholder Anchor AS.

Thus, a total of 4,611,626,116 shares and votes, corresponding to 100% of the total number of voting shares in the Company, were present at the general meeting.

The following items were addressed:

1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting elected James D. Bowen to chair the meeting. As the only one present he signs the minutes alone.

The resolution was unanimously passed.

2. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

The notice and the agenda for the meeting were approved, including deviations from the Norwegian Public Limited Liability Companies Act's rules on notice period and distribution of a notice document.

The resolution was unanimously passed.

The chairperson of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

3. APPLICATION TO DELIST THE COMPANY'S SHARES FROM EURONEXT OSLO BØRS

The general meeting passed the following resolution:

The Company shall apply for a delisting of its shares from Euronext Oslo Børs pursuant to Section 12-3 (1) of the Norwegian Securities Trading Act, cf. Section 2.10.2 (2) of the Oslo Rule Book II – Issuer Rules.

James D. Bowen or a person appointed by him is granted authority to finalise, sign and file an application to delist the Company's shares from

Euronext Oslo Børs, og kan også å utpeke én eller flere stedfortredere i hans sted for gjennomføring av nevnte handlinger.

4. OMDANNING TIL AKSJESELSKAP (AS)

Ettersom Selskapet vil søke om å stryke Selskapets aksjer fra notering på Euronext Oslo Børs, anses det hensiktsmessig å omdanne Selskapet fra et allmennaksjeselskap (ASA) til et aksjeselskap (AS).

De viktigste rettsvirkningene av en slik omdanning er følgende:

- Reglene i aksjeloven vil komme til anvendelse for Selskapet.
- Selskapet beholder sitt firmanavn uendret, med unntak av foretagsbetegnelsen "ASA", som endres til "AS", samt at det legges til benevnelsen "Holdings" for å skille selskapets navn fra navnet til et eksisterende norsk datterselskap.

Generalforsamlingen kan ikke se at en omdanning fra et allmennaksjeselskap til et aksjeselskap har noen negativ effekt for Selskapet eller aksjonæren.

På denne bakgrunn fattet generalforsamlingen følgende vedtak, med forbehold om Oslo Børs' godkjenning av strykning av Selskapets aksjer fra Euronext Oslo Børs:

"Med forbehold om, og med effekt fra og med, strykningen av Selskapets aksjer fra Euronext Oslo Børs, skal:

Selskapet omdannes til et aksjeselskap (AS).

Vedtektenes § 1 endres til "Selskapets foretaksnavn er REC Silicon Holdings AS. Selskapet er et aksjeselskap."

Vedtektenes § 5 første setning skal lyde:

"Selskapets styre skal ha mellom ett og tolv medlemmer etter generalforsamlingens beslutning."

Vedtektenes § 6 om valgkomite slettes.

Euronext Oslo Børs, and may also appoint one or more persons to act in his place for the execution of mentioned actions.

4. CONVERSION TO A PRIVATE LIMITED LIABILITY COMPANY (AS)

As the Company will apply for a de-listing of its shares from Euronext Oslo Børs, it is considered appropriate to transform the Company from a public limited liability company (ASA) to a private limited liability company (AS).

The most significant legal effects of such transformation are as follows:

- The Company will fall under the scope of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
- The Company name remains unchanged, with the exception that the company designation "ASA" is changed to "AS" and that the word "Holdings" is added to distinguish the Company from the name of an existing Norwegian subsidiary of the Company.

The general meeting considers that a transformation from a public limited liability company to a private limited liability company will not have a negative effect for the Company or the shareholder.

Against this background, the general meeting passed the following resolution, subject to Euronext Oslo Børs' approval of the delisting of the Company's shares from Euronext Oslo Børs:

"Subject to, and with effect from the time of, delisting of the Company's shares from Euronext Oslo Børs:

The Company shall be converted to a private limited liability company (AS).

The articles of association § 1 is amended to "The company's name is REC Silicon Holdings AS. The company is a private limited liability company."

The first sentence of § 5 in the articles of association shall read:

"The Company's board of directors shall have between one and twelve members as decided by the shareholder's meeting."

The articles of association § 6 concerning the nomination committee is deleted.

Vedtektenes § 11 og 12 slettes."

5. VALG AV NYTT STYRE

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Betinget av at Selskapets aksjer er strøket fra Oslo Børs og registrering av omdanning av Selskapet til et aksjeselskap (AS) skal Selskapets styre skal bestå av følgende medlem:

Jun Chul Chang "

Ingen andre saker forelå på agendaen og generalforsamlingen ble hevet.

The articles of association § 11 and 12 are deleted."

5. APPOINTMENT OF NEW BOARD

The general meeting passed the following resolution:

"Subject to, and with effect from the time that the Company is delisted from the Oslo Stock Exchange and registration of the conversion of the Company to a private limited liability company (AS), the Company's board of directors shall consist of the following member:

Jun Chul Chang"

No further items were on the agenda and the general meeting was adjourned.

[Signatureside følger / Signature page to follow]

Vedlegg:

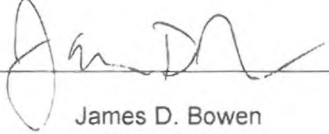
1. Vedtekter

Appendices:

1. Articles of association

[Signaturside for ekstraordinær generalforsamling i REC Silicon ASA / Signature page for extraordinary general meeting in REC Silicon ASA]

15 June 2026 / 15 June 2026



James D. Bowen

Møteleder / Chairperson

Vedtekter
REC Silicon Holdings AS

Sist endret: 15 juni 2026

§1 Selskapets navn

Selskapets navn er REC Silicon Holdings AS. Selskapet er et aksjeselskap.

§2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

§ 3 Formål

Selskapets formål er utvikling og salg av produkter og tjenester innen fornybare energikilder, samt utøve annen økonomisk virksomhet som står i forbindelse med dette. Selskapet kan ved aksjetegning eller på annen måte, herunder långivning, erverve interesser i andre selskaper med samme eller lignende formål.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 461 162 611,60 fordelt på 4 611 626 116 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 5 Styret

Selskapets styre skal ha mellom ett og tolv medlemmer etter generalforsamlingens beslutning. Styrets leder velges av generalforsamlingen eller av styret etter generalforsamlingens beslutning. Ved stemmelikhet skal styrets leder ha dobbeltstemme. Styrets medlemmer velges for en periode på ett år av gangen.

§ 6 Selskapets firma

Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§ 7 Erverv av aksjer

Overdragelse av aksjer er ikke betinget av styrets samtykke. Aksjonærene har ikke forkjøpsrett ved avhendelse eller ved annet eierskifte av selskapets aksjer.

§ 8 Generalforsamling

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Generalforsamlingen skal avholdes i kommunen der selskapet har sin forretningsadresse eller i Oslo.

Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles.

På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd eller dekning av underskudd
2. Fastsettelse av godtgjørelse til styret og godkjenning av godtgjørelse til revisor
3. Valg av styremedlemmer og revisor
4. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen

§ 9 Ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling avholdes når styret finner dette nødvendig. Styret skal dessuten innkalle til ekstraordinær generalforsamling når revisor eller aksjonærer som til sammen representerer minst fem prosent av aksjekapitalen skriftlig krever dette for å få behandlet et bestemt angitt emne.

Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles. Styret skal sørge for at generalforsamling avholdes innen en måned etter at kravet er fremsatt. På ekstraordinær generalforsamling skal kun behandles de saker som er angitt i innkallingen, med mindre samtlige aksjeeiere samtykker.
