

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I HYNION AS

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Hynion AS, org.nr. 922 110 611 ("**Selskapet**"):

Tid: 25. juli 2025 kl. 14:00

Sted: Microsoft Teams

Selskapet har mottatt brev fra Ahtsham M Younas på vegne av aksjonær Younas Rask AS ("**Younas Rask**") med forslag til dagsordenen for generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 5-11. Aksjonæren har bedt om at generalforsamlingen skal behandle følgende saker:

- "gjennomgang av styrets unnlatelser knyttet til regnskapsrapportering, informasjonsplikt og avholdelse av ordinær generalforsamling; og
- valg av nytt styre".

Sakene er tatt inn på dagsorden, henholdsvis punkt 5 og 6 nedenfor. Younas Rask har ikke fremsatt forslag til vedtak, men har kun bedt om at sakene tas inn på dagsorden. Forslagene til vedtak angitt i denne innkallingen, er utarbeidet av styret.

En person utpekt av styret vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Følgende saker står på dagsordenen:

1. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

2. Valg av møteleder

Styret foreslår at Kurt Dahlberg velges som møteleder.

NOTICE OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN HYNION AS

The board of directors hereby calls for an extraordinary general meeting of Hynion AS, reg. no. 922 110 611 (the "**Company**"):

Time: 25 July 2025 at 14:00 (CEST)

Place: Microsoft Teams

The Company has received a letter from Ahtsham M Younas on behalf of shareholder Younas Rask AS ("**Younas Rask**") with proposals for agenda items for the general meeting, cf. Section 5-11 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. The shareholder has requested that the general meeting consider the following matters:

- "review of the board's omissions related to financial reporting, disclosure obligations, and the holding of the annual general meeting; and
- election of a new board of directors".

These matters have been included on the agenda as items 5 and 6 below, respectively. Younas Rask has not provided any proposed resolutions but has only requested that the matters be included on the agenda. The proposals for resolutions included in this notice have been put forward by the board of directors.

A person appointed by the board will open the general meeting and register shareholders in attendance and by proxy.

The following items are on the agenda:

1. Approval of notice and agenda

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

2. Election of chair of the meeting

The board proposes that Kurt Dahlberg is elected to chair the meeting.

3. Valg av referent og to aksjonærer til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Kurt Dahlberg velges som referent og Lars Amnell og Pål Midtbøen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

4. Presentasjon av selskapets situasjon

Selskapet har opprettholdt vanlig rapporteringspraksis, men konkursen i datterselskapet Hynion Sverige AB og Selskapets nåværende finansielle situasjonen har nødvendiggjort justeringer i tidsplanen for rapporteringen av årsregnskapet og årsberetningen for 2024.

Som følge av forsinkelser i etterkant av konkursprosessen, herunder begrenset tilgang til relevant dokumentasjon og merarbeid knyttet til administrasjon, vil Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, sammen med revisjonsberetningen, bli publisert 29. august 2025 og gjort tilgjengelig på Selskapets nettside www.hynion.com.

Som ledd i arbeidet med å styrke Selskapets finansielle situasjon og støtte Selskapets videre drift, har Selskapet inngått en langsiktig låneavtale på gunstige vilkår. Finansieringen er forventet å styrke Selskapets kapitalstruktur og gi økt finansiell fleksibilitet. Nærmere informasjon om låneavtalen, herunder hovedvilkår og forventet betydning for Selskapets finansielle stilling, vil bli presentert på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse for forsinkelsen med Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024 til etterretning.

5. Agendapunkt foreslått av aksjonær:

Gjennomgang av styrets unnlatelser knyttet til regnskapsrapportering, informasjonsplikt og avholdelse av ordinær generalforsamling

Aksjonær Younas Rask har foreslått at generalforsamlingen gjennomgår styrets unnlatelser knyttet til regnskapsrapportering, opplysningsplikt og

3. Election of referent and two shareholders to co-sign the minutes

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

Kurt Dahlberg is elected as referent and Lars Amnell and Pål Midtbøen are elected to co-sign the minutes with the chair of the meeting.

4. Presentation of the Company's situation

The Company has maintained regular reporting practices, but the bankruptcy of its subsidiary Hynion Sverige AB and the Company's current financial situation have required adjustments to the reporting timeline for 2024 annual accounts and annual report.

As a result of delays following the bankruptcy process, including limited access to relevant data and additional administrative work, the Company's annual accounts and annual report for the financial year 2024, together with the audit report, will be published on 29 August 2025 and made available at the Company's website www.hynion.com.

As part of the efforts to strengthen the Company's financial position and support its continued operations, the Company has entered into a long-term loan agreement on favourable terms. The financing is expected to strengthen the Company's capital structure and provide increased financial flexibility. Further information about the loan agreement, including key terms and its anticipated impact on the Company's financial position, will be presented at the extraordinary general meeting.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting took note of the board's report on the delay in the Company's annual accounts and annual report for the financial year 2024

5. Agenda item proposed by shareholder:

Review of the board's omissions related to financial reporting, disclosure obligations, and the holding of the annual general meeting

Shareholder Younas Rask has proposed that the general meeting reviews the board's omissions related to financial reporting, disclosure obligations, and the

avholdelse av generalforsamling, men har ikke fremmet et forslag til vedtak.

Som svar på dette vil styret legge frem en oversikt på generalforsamlingen som tar for seg disse forholdene, herunder forsinkelsen av årsregnskapet og innkallingen til generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen tok styrets gjennomgang og informasjon om den finansielle rapporteringen, opplysningsplikten og den ordinære generalforsamlingen til etterretning.

6. Agendapunkt foreslått av aksjonær: Valg av nytt styre

Aksjonær Younas Rask har foreslått at generalforsamlingen vurderer valg av et nytt styre, men har ikke fremmet et forslag til vedtak.

I henhold til § 4 i Selskapets vedtekter skal styret bestå av tre til syv medlemmer. Styret foreslår derfor at Kurt Dahlberg velges som ny styreleder, og at Lars Amnell og Pål Midtbøen fortsetter i sine roller som styremedlemmer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styret skal bestå av følgende tre medlemmer for en periode på to år:

- Kurt Dahlberg (velges som styreleder);
- Lars Amnell (gjenvelges som styremedlem); og
- Pål Midtbøen (gjenvelges som styremedlem).

7. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Styret ønsker å legge til rette for at styret skal ha fleksibilitet til å kunne forhøye aksjekapitalen uten å innkalle til ekstraordinær generalforsamling i situasjoner hvor dette anses å være til Selskapets beste blant annet, men ikke begrenset til, ved rettede emisjoner, oppfyllelse av forpliktelser i henhold til incentivprogrammer eller generelle selskapsformål. For å oppfylle formålet med fullmakten er det nødvendig at

holding of the annual general meeting but has not provided any proposed resolution.

In response, the board will present an overview at the general meeting addressing these matters, including the delay in the annual accounts and the convening of the general meeting.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting took note of the review and the information presented by the board regarding the financial reporting, disclosure obligations, and the annual general meeting.

6. Agenda item proposed by shareholder: Election of new board of directors

Shareholder Younas Rask has proposed that the general meeting consider the election of a new board of directors but has not provided any proposed resolution.

Pursuant to section 4 of the Company's articles of association, the board shall consist of three to seven members. The board therefore proposes that Kurt Dahlberg is elected as new chair and that Lars Amnell and Pål Midtbøen continue in their roles as board members.

On this basis, the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The board of directors shall comprise the following three members for a period of two years:

- Kurt Dahlberg (elected as chair);
- Lars Amnell (re-elected as board member); and
- Pål Midtbøen (re-elected as board member).

7. Authorisation for the board to increase the share capital

The board wishes to arrange for the board to have the flexibility to be able to increase the share capital without calling for an extraordinary general meeting in situations where this is considered to be in the Company's best interests, including but not limited to private placements, fulfilment of the Company's obligations in accordance with incentive programs or general corporate purposes. In order to fulfil the

fullmakten omfatter en rett til å sette til side aksjonærenes fortrinnsrett.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 290 833 ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Fullmakten kan brukes flere ganger innen de angitte rammene. Tegningskurs og øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret innenfor rammen av denne fullmakten.*
- (iii) *Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) *Fullmakten kan benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn kontanter og retten til å pådra Selskapet særskilte forpliktelser etter aksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten gjelder for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.*
- (vi) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, trekkes fullmakten gitt til styret til å forhøye aksjekapitalen den 2. april 2024 tilbake.*

purpose of the authorisation it is necessary that the authorisation includes a right for the board to set aside the shareholders' preferential rights.

On this basis, the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The board is authorised to increase the share capital by up to NOK 290,833 by issuance of new shares.*
- (ii) *The authorisation can be used several times within the specified framework. Subscription price and other subscription terms are determined by the board within the framework of this authorization.*
- (iii) *The shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.*
- (iv) *The authorisation may be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions. The authorisation also includes capital increases against deposits in assets other than cash or the right to assume special obligations on behalf of the Company pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The board authorization shall apply for a period of two years, until the annual general meeting in 2027; however no later than 30 June 2027.*
- (vi) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorization granted to the board of directors to increase the share capital on 2 April 2024 is revoked.*

Digitalt møte

Den ekstraordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte via Microsoft Teams. Aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen bes registrere seg via Selskapets hjemmeside www.hynion.com/investor-relations og deretter sender en e-post til kd@hynion.com slik at vi kan tilrettelegge for dette.

Fremmøte og registrering

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig etter eget valg. Aksjeeiere som ønsker å stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan registrere dette i VPS Investortjenester eller ved å sende utfylt fullmaktsskjema til DNB Bank ASA, Verdipapirservice. Aksjonærer oppfordres til å gjøre dette, senest i løpet av 23. juli 2025.

Registrering av deltakelse for forvalterregistrerte aksjer

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, jf. aksjeloven § 1-7, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstrukser. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 23. juli 2025.

Andre forhold

Hynion AS er et aksjeselskap og aksjeloven gjelder for Selskapet. På dagen for innkallingen har Selskapet utstedt i alt 116 333 252 aksjer og hver aksje gir én stemme.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 18. juli 2025, har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 4-4 (3) bokstav a, jf. allmennaksjeloven § 5-2. Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen som Vedlegg 1.

Digital meeting

The extraordinary general meeting will be held as a digital meeting via Microsoft Teams: Shareholders who wish to attend the general meeting are asked to register via the Company's website www.hynion.com/investor-relations and then send an e-mail to kd@hynion.com so that we can accommodate for this.

Attendance and registration

Shareholders are by law entitled to attend the general meeting in person or by a proxy of their own choice. Shareholders who wish to vote at the general meeting by proxy may register votes in VPS Investor Services or may send the proxy form to DNB Bank ASA, Registrar's Department. Shareholders are urged to do this no later than by 23 July 2025.

Registration of participation for shares held by custodians

According to Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. Section 1-7 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, as well as regulations on intermediaries covered by Section 4-5 of the Norwegian Act on Central Securities Depositories and Securities Settlement etc. and related implementing regulations, the notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying notices of attendance, proxies or voting instructions. Custodians must according to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the Company no later than two working days before the general meeting, i.e. no later 23 July 2025.

Other matters

Hynion AS is a Norwegian private limited liability company subject to the rules of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 116,333,252 shares, each of which represents one vote.

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e., on 18 July 2025, are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 4-4 (3) letter a of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Registration forms and proxy forms are attached to the notice as Appendix 1.

Innkallingen med skjemaer er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Aksjeeiere som ønsker å få tilsendt dokumentene per post eller for øvrig har spørsmål vedrørende generalforsamlingen, herunder elektronisk deltakelse, kan henvende seg til Selskapet per epost (kd@hynion.com) eller via Selskapets hjemmeside.

The notice with the forms is also available on the Company's web page.

Shareholders who wish to receive copies of such documents by ordinary post, or who otherwise have questions relating to the general meeting, including regarding electronic participation, may contact the Company by email (kd@hynion.com) or through the Company's website.

— — —

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema

APPENDICES:

Appendix 1: Attendance and proxy form

— — —

Oslo, 11. juli 2025
Hynion AS

Styrets leder / Chair of the board

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Hynion AS avholdes 25. juli 2025, klokken 14:00 som et virtuelt møte via Microsoft Teams.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling _____, og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 18. juli 2025.

Aksjonærer oppfordres til å registrere påmeldinger, fullmakter og instruks senest 23. juli 2025 kl. 16:00 CEST. Eiere av forvalterregistrerte aksjer må registrere påmelding, fullmakt og instruks senest 23. juli 2025 kl. 16:00 CEST.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside www.hynion.com ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på

Avgi fullmakt

Avslutt

«**Meld på**» – Her melder du deg på, du blir her bedt om å oppgi din e-post

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **23. juli 2025 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Hynion AS

- ☐ Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)
- Vennligst oppgi din e-post:** _____
- ☐ Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- ☐ Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 25. juli 2025	For	Mot	Avstå
1. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
2. Valg av møteleder	☐	☐	☐
3. Valg av referent og to aksjonærer til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
4. Presentasjon av selskapets situasjon	Ingen avstemming		
5. Agendapunkt foreslått av aksjonær: Gjennomgang av styrets unnlatelser knyttet til regnskapsrapportering, informasjonsplikt og avholdelse av ordinær generalforsamling	Ingen avstemming		
6. Agendapunkt foreslått av aksjonær: Valg av nytt styre	☐	☐	☐
7. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen	☐	☐	☐

Blanketten må være datert og signert

Sted Dato Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN-code:

Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary General Meeting in Hynion AS will be held on 25 July 2025 at 14:00 CEST as a virtual meeting via Microsoft Teams.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons/notice _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 18 July 2025.

Shareholders are urged to register their electronic registration of enrollment, proxy of and instructions no later than 23 July 2025 at 16:00 CEST. Holders of nominee registered shares must register attendance, proxy or instructions no later than 23 July 2025 at 16:00 CEST.

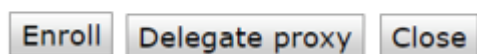
Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website www.hynion.com using a reference number and PIN (for those of you who receive a summons in post-service), or alternative (available to all)
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:



"Enroll" – participate in the meeting on the day, You will be asked to enter your e-mail address

"Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to register

Ref no:

PIN-code:

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form is sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. This form must be received no later than **23 July 2025 at 16:00 CEST**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

**Will be unsecured unless the sender himself secures the e-mail.*

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Hynion AS as follows (mark off):

- ☐ Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)
Please state your e-mail: _____
- ☐ Proxy to Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (if you want the proxy to be with instructions please mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- ☐ Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

 (enter the proxy solicitors name and e-mail in block letters)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the Extraordinary General Meeting 25 July 2025	For	Against	Abstain
1. Approval of notice and agenda	☐	☐	☐
2. Election of chair of the meeting	☐	☐	☐
3. Election of referent and two shareholders to co-sign the minutes	☐	☐	☐
4. Presentation of the Company's situation	No voting		
5. Agenda item proposed by shareholder: Review of the board's omissions related to financial reporting, disclosure obligations, and the holding of the annual general meeting	No voting		
6. Agenda item proposed by shareholder: Election of new board of directors	☐	☐	☐
7. Authorisation for the board to increase the share capital	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature