



In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**I
POLIGHT ASA
(org.nr. 988 862 703)
("Selskapet")**

**IN
POLIGHT ASA
(reg.no. 988 862 703)
(the "Company")**

Avholdt i Selskapets lokaler i Innlaget 5, 3185 Skoppum den 18. april 2024 kl. 18.30.

Held at the premises of the Company at Innlaget 5, 3185 Skoppum, Norway on 18 April 2023 at 18.30 CEST.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling forelå slik:

In accordance with the board of directors' notice to the extraordinary general meeting the following was at the:

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter*
- 2 *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjennelse av innkalling og dagsorden*
- 4 *Fortrinnsrettsemisjon*

- 1 *Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of attending shareholders and proxies*
- 2 *Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the agenda*
- 4 *Rights issue*

**1 ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER
OG REGISTRERING AV FREMMØTTE
AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**

**1 OPENING OF THE MEETING BY THE
CHAIRMAN OF THE BOARD AND
REGISTRATION OF ATTENDING
SHAREHOLDERS AND PROXIES**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Grethe Viksaas på vegne av styret.

The general meeting was opened by Chairman Grethe Viksaas on behalf of the Board of Directors.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere representert ved deltakelse eller fullmakt. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

It was taken attendance of the shareholders present in person or by proxy. The list of voting shares present is enclosed to these minutes as Appendix 1.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Grethe Viksaas ble enstemmig valgt til møteleder. Tom Arild Dahl ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

2 ELECTION OF A CHAIRPERSON AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Grethe Viksaas was unanimously elected to chair the general meeting. Tom Arild Dahl was unanimously elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen.

Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsorden ansett som enstemmig godkjent.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 APPROVAL OF THE SUMMONING OF THE MEETING AND THE AGENDA

The chairman of the general meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting.

No such objections were made, and the notice and the agenda were unanimously approved.

The chairman of the general meeting declared that the general meeting as lawfully convened.

4 FORTRINNSRETTSEMISJON

Møteleder redegjorde for styrets forslag og endringene i forslaget sammenlignet med slik det fremkom i innkallingen til generalforsamlingen. Nevnte endringer gjelder klargjøring av størrelse på kapitalforhøyelse, antall aksjer, tegningskurs, antatt grensekryssing av prospekt til Danmark og en presisering av at aksjer også kan tegnes gjennom VPS..

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

(i) *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 2 252 544,92 og maksimum NOK 2 772 363,00 ved utstedelse av minimum 56 313 623 nye aksjer, og maksimum 69 309 075 nye aksjer hver pålydende NOK 0,04.*

(ii) *Selskapets aksjonærer ved utløpet av 18. april 2024, som er registrert i Selskapets*

4 RIGHTS ISSUE

The chairman of the meeting gave an account for the Board of Directors' proposal and the changes to the proposal compared to proposal presented in the notice for the general meeting. The mentioned changes concern clarification of the amount of the share capital increase, number of shares, subscription price, anticipated passporting of prospectus to Denmark and a clarification that shares may also be subscribed through the VPS.

Following this, the general meeting passed the following resolution:

(i) *The share capital is increased with minimum NOK 2,252,544.92 and maximum NOK 2,772,363 by the issuance of minimum 56,313,623 new shares and maximum 69,309,075 new shares, each with a nominal value of NOK 0.04 each.*

(ii) *Shareholders in the Company as per the end of 18 April 2024, as registered with the*

aksjeeierregister i VPS etter vanlig T+2 oppgjør den 22. april 2024 ("**Registreringsdatoen**"), skal ha fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i Selskapet og som nærmere angitt nedenfor. Disse aksjonærene skal motta tegningsretter forholdsmessig basert på antall aksjer som kan utstedes i emisjonen og det antall aksjer i Selskapet som aksjonæren er registrert som eier av per Registreringsdatoen i VPS, avrundet ned til nærmeste hele tegningsrett, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1). Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt 1 ny aksje i kapitalforhøyelsen

Tegningsrettene skal være omsettelige og søkes notert på Oslo Børs fra tegningsperiodens start og frem til kl. 16:30 (CEST) på handelsdagen som faller 4 handelsdager før tegningsperiodens utløp.

Overtegning med tegningsretter er tillatt og aksjer vil bli allokert basert på slik tegning som angitt nedenfor i (v). Utenom tegning av garantistene angitt nedenfor, vil tegning uten tegningsretter ikke tillates.

(iii) Et EØS-prospekt godkjent av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7 og tilknyttet sekundærlovgivning skal publiseres i forbindelse med kapitalforhøyelsen ("**Prospektet**"). Med mindre styret bestemmer noe annet, skal ikke Prospektet registreres hos eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge. Det er forventet at Prospektet vil grensekrysses til Danmark.

(iv) De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor et slikt tilbud etter Selskapets vurdering ikke er tillatt eller vil (i jurisdiksjoner utover Norge og Danmark) kreve godkjennelse av prospekt, registrering eller en lignende handling, eller

Company's shareholders register in the VPS following ordinary T+2 settlement on 22 April 2024 (the "Record Date"), shall have preferential rights to subscribe for the new shares pro rata to their existing holdings of shares, as further described below. Such shareholders shall receive subscription rights proportionate to the number of shares in the Company that may be issued in the rights issue and registered as held by such shareholder as of the Record Date in the VPS, rounded down to the nearest whole subscription right, cf. section 10-4 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Each subscription right will give right to subscribe and be allocated 1 new share in the share capital increase.

The subscription rights shall be tradable, and be sought listed on the Oslo Stock Exchange as of the start of the subscription period and up until 16:30 (CEST) on the trading day falling four trading days prior to the end of the subscription period.

Over-subscription with subscription rights is allowed and shares will be allocated based on such subscription as set out in (v) below. Other than subscriptions from the underwriters stated below, subscription without subscription rights will not be permitted.

(iii) An EEA prospectus approved by the Financial Supervisory Authority of Norway pursuant to chapter 7 of the Norwegian Securities Trading Act and related secondary legislation shall be published in connection with the share capital increase (the "**Prospectus**"). Unless the board otherwise determines, the Prospectus shall not be registered or approved by authorities outside Norway. It is expected that the Prospectus will be passported to Denmark.

(iv) The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions where such offering in the opinion of the Company would be unlawful or would (in jurisdictions other than Norway and Denmark) require approval of a prospectus, registration or similar action, or

av investorer i USA. Selskapet (eller noen utpekt eller instruert av Selskapet) skal ha rett til, men ingen plikt, til å selge tegningsrettene tilhørende aksjonærer i slike jurisdiksjoner mot overføring av netto proveny fra slikt salg til aksjonæren som nærmere beskrevet i Prospektet.

investors located in the United States. The Company (or someone appointed or instructed by it) has the right, but not an obligation, to sell subscription rights issued to shareholders in such jurisdictions against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder as further described in the Prospectus.

- (v) *Tildeling av nye aksjer besluttet av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:* (v) Allocation of new shares shall be made by the Company's board. The following allocation criteria shall apply:

(a) aksjer tildeles i samsvar med tildelte og ervervede tegningsretter til tegnere som gyldig har utøvd sine tegningsretter i løpet av tegningsperioden;

(a) shares will be allocated in accordance with granted and acquired subscription rights to subscribers who have validly exercised subscription rights during the subscription period;

(b) eventuelle ikke-allokerte aksjer etter tildelingen under (a) ovenfor skal tildeles pro-rata til garantister som har tegnet seg for aksjer i tegningsperioden, dog begrenset oppad til hver garantists respektive garantiforpliktelser. Eksisterende aksjonærers subsidiære fortrinnsrett til å tegne aksjer som ikke er tegnet i henhold til utøvelse av tegningsretter etter allmennaksjeloven § 10-4 (3) fravikes følgelig jf. allmennaksjeloven § 10-5;

(b) any unallocated shares following the allocation under (a) above shall be allocated on a pro-rata basis to underwriters who have subscribed for shares in the subscription period, however limited upwards to each such underwriters' respective underwriting obligation. The existing shareholders' subsidiary preferential right to subscribe shares that are not subscribed pursuant to exercise of subscription rights pursuant to section 10-4 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is, thus, waived, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act;

- | | |
|---|--|
| <p>(c) eventuelle ikke-allokerte aksjer etter tildelingen under (b) ovenfor skal tildeles tegnere som har overtegnet på pro rata basis basert på antall tegningsretter som utøves av hver tegner;</p> | <p>(c) any unallocated shares following the allocation under (b) above shall be allocated to subscribers who have over-subscribed on pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by each subscriber;</p> |
| <p>(d) eventuelle ikke-allokerte aksjer etter tildelingen under (c) ovenfor skal tildeles garantister som har tegnet seg for nye aksjer utover deres respektive garantiforpliktelser på pro rata basis; og</p> | <p>(d) any unallocated shares following the allocation under (c) above shall be allocated to underwriters who have subscribed for new shares in excess of their respective underwriting obligation on a pro rata basis; and</p> |
| <p>(e) eventuelle ikke-allokerte aksjer etter tildelingen under (d) ovenfor, skal tildeles garantister som ikke har oppfylt sin tegningsforpliktelse gjennom tegning av aksjer i tegningsperioden, forholdsmessig etter deres respektive garantiforpliktelse.</p> | <p>(e) any unallocated shares following the allocation under (d) above shall be allocated to the underwriters who have not fulfilled their underwriting obligation through subscription for shares in the subscription period, pro rata to their respective underwriting obligation.</p> |
-
- | | |
|---|---|
| <p>(vi) Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen skal være NOK 2,3085 per aksje</p> | <p>(vi) The subscription price in the rights issue shall be NOK 2.3085 per share.</p> |
| <p>(vii) Tegningsperioden skal begynne kl. 09:00 (CEST) den 23. april 2024 og avsluttes kl. 16:30 (CEST) den 7. mai 2024, likevel slik at tegningsperioden, dersom Prospektet ikke er godkjent i tide eller tegningsperioden må utsettes eller forlenges på grunn av lovmessige krav, skal justeres tilsvarende. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således eventuelt tildeles garantistene jf. punkt (xiii) under, skal tegnes av garantistene innen 1 virkedag etter tegningsperiodens utløp.</p> | <p>(vii) The subscription period shall commence at 09:00 (CEST) on 23 April 2024 and end at 16:30 (CEST) on 7 May 2024, provided however, that the subscription period, if the Prospectus is not approved in time or must be postponed or prolonged as required by law, shall be adjusted accordingly. Any shares not subscribed for at the expiry of the subscription period and, thus, allocated to the underwriters cf. item (xiii) below, shall be subscribed for by the underwriters within 1 business days after expiry of the subscription period.</p> |
| <p>(viii) Tegning foretas ved å undertegne og returnere tegningsblanketten som vil inkluderes i Prospektet eller ved tegning gjennom elektronisk løsning tilrettelagt av VPS.</p> | <p>(viii) Subscription is made by signing and returning the subscription form that will be included in the Prospectus or by subscription through electronic means facilitated by the VPS.</p> |
| <p>(ix) Frist for betaling av aksjeinnskudd er 13. mai 2024, eller 3 virkedager etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til</p> | <p>(ix) The due date for payment of the share contribution is 13 May 2024, or 3 business days after the expiry of the subscription period if the subscription period is</p> |

underpunkt (vii) ovenfor. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner hjemmehørende i Norge ved påføring på tegningsblanketten gi Pareto Securities AS engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil Pareto Securities AS belaste tegnerens konto for det tildelte beløp. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, skal innbetale tegningsbeløpet til særskilt emisjonskonto.

postponed or prolonged according to sub-item (vii) above. When subscribing for shares, subscribers domiciled in Norway must grant Pareto Securities AS a specific power of attorney to debit a stated bank account in Norway for an amount equal to the subscription price for the allotted number of shares. Upon allotment, the managers will debit the subscriber's account for the allotted amount. The debit will take place on or around the due date of payment. Payment of the subscription amount by subscribers without a Norwegian bank account shall be made to a separate bank account.

(x) De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

(x) The new shares will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

(xi) Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

(xi) Section 4 of the Company's Articles of Association shall be amended to reflect the new share capital and number of shares following the share capital increase.

(xii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 9 millioner, forutsatt at samtlige aksjer i kapitalforhøyelsen tegnes og ekskludert garantiprovisjon oppgitt i punkt (xiii) nedenfor.

(xii) The Company's estimated expenses in connection with the share capital increase are NOK 9 million, assuming subscription of all shares in the share capital increase excluding and excluding the underwriting commission stated in item (xiii) below.

(xiii) Et garantikonsortium bestående av eksisterende aksjonærer og nye investorer har gjennom separat avtale med Selskapet garantert tegning av kapitalforhøyelsen ved tegning av aksjer med et totalt tegningsbeløp på NOK 130 millioner. Som vederlag for garantien vil hver av garantistene motta en garantiprovisjon fra Selskapet tilsvarende 10% av sitt garanterte beløp. Garantiprovisjonen kan etter den enkeltes garantists valg enten utbetales kontant, eller ved levering av nye aksjer i Selskapet til en tegningskurs lik fortrinnsrettsemisjonen der garantistenes krav på garantiprovisjonen vil dokumenteres ved utstedelse av et

(xiii) An underwriting consortium consisting of existing shareholders and new investors has through a separate agreement with the Company underwritten the share capital increase with an aggregate amount of NOK 130 million. As consideration for the underwriting, each of the underwriters will receive an underwriting commission from the Company equal to 10% of its underwritten amount. The underwriting commission can, at each underwriter's option, either be paid in cash, or by delivery of new shares in the Company at the same subscription price as in the rights issue, where the underwriters' claim for underwriting commission will be

gjeldsbrev som skal benyttes til motregning mot Selskapets krav på aksjeinnskudd. Slik kapitalforhøyelse skal vedtas av styret iht eksisterende emisjonsfullmakt. Garantistenes forpliktelse under garantien er proratarisk basert på deres respektive garanterte beløp og er underlagt visse alminnelige betingelser for slike forpliktelser iht. en egen garantiavtale.

documented by issuance of a promissory note that shall be used for set-off against the Company's claim for share deposit. Such share capital increase shall be resolved by the board pursuant to an existing board authorization. The underwriters' underwriting commitment is made on a pro rata basis, based on their respective underwritten amount and is subject to certain customary conditions for such commitments pursuant to a separate underwriting agreement.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to the minutes.

* * *

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

No other matters are on the agenda.

18 April 2024

DocuSigned by:

8C1010BB1A714DB

Grethe Viksaas
Møteleder / Chairman of the General Meeting

DocuSigned by:

756A478D67E4471...

Tom Arild Dahl
Medundertegner / Co-signee

Vedlegg/ Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer og over avgitte stemmer / Shareholders present and voting overview

Total number of fully diluted shares Appendix 1 / Vedlegg 1				Chair the Meeting	Notice	Rights Issue
Aksjeeier / Shareholder	Antall ord. aksjer / No. common shares	% andel stemmer / % share of votes	Møtt (A) eller med fullmakt (P) til / Attended (A) or according to proxy (P) to	Agenda item		
				2	3	4
Total / Totalt	66 211 548	100,0 %		For	15 949 979	15 949 979
Totalt fremmøtte / Total attended	15 949 979	24,1 %		For (%)	100 %	100 %
				Against		
				Abstain		
INVESTINOR DIREKTE AS	8 899 290	13,4 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
Stiftelsen Industrifonden	5 244 125	7,9 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	866 232	1,3 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	A
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	407 537	0,6 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	A
OIMACON AS	155 183	0,2 %	(A)	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	150 217	0,2 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	A
J.P. Morgan SE	106 267	0,2 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
PEDERSEN MORTEN JOHAN	30 500	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
BЕККЕVIK ALF HENNING	21 096	0,0 %	(A)	F	F	F
STEEN BJØRN	17 460	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
SANDAL MARIANNE	16 650	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
J.P. Morgan SE	11 357	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
DAHL TOM ARILD	10 062	0,0 %	(A)	F	F	F
Craen Pierre Michel Gaston Marie	6 992	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
ZHAO SHOUHUI	3 485	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
STAFF JOHN-ERIK	3 215	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F
Kittilsland Gjermund	249	0,0 %	(A)	F	F	F
KARTASHOV VLADIMIR	62	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F