



Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

PROTOKOLL FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

POLIGHT ASA

(ORG.NR. 988 862 703)

Den 21. mai 2025 kl. 12.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i poLight ASA ("**poLight**" eller "**Selskapet**") i Selskapets lokaler.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Grethe Helene Viksaas, som opptok en fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, digitalt oppmøte eller ved fullmektig. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

Totalt var 36.634.034 aksjer representert på den ordinære generalforsamlingen, tilsvarende 28,3 % av totalt antall aksjer og stemmer i Selskapet.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets leder, Grethe Helene Viksaas, velges som møteleder.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Odd Aksel Wiberg velges til å medundertegne protokollen.

MINUTES FROM

ANNUAL GENERAL MEETING

IN

POLIGHT ASA

(REG. NO. 988 862 703)

The annual general meeting of poLight ASA ("**poLight**" or the "**Company**") was held on 21 May 2025 at 12:30 hours (CEST) at the Company's office.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Grethe Helene Viksaas, who registered the shareholders present at the general meeting, either by way of advance vote, in person digitally, or by proxy. The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

In total, 36,634,034 shares were represented at the annual general meeting, equal to 28.3 % of the total number of shares and votes in the Company.

The following matters were on the agenda:

1 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

The chair of the board of directors, Grethe Helene Viksaas, is appointed as chair of the meeting.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting adopted the following resolution:

Odd Aksel Wiberg, is elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The general meeting adopted the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2024, HERUNDER DEKNING AV ÅRETS UNDERSKUDD

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet, herunder konsernregnskapet, og årsberetningen for regnskapsåret 2024. Selskapets underskudd på NOK 103.564.000 dekkes ved overføring fra overkursfond med NOK 93.556.000 og opptjent egenkapital med NOK 10.008.000.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2024, INCLUDING COVERAGE OF THE YEAR DEFICIT

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

The annual report and annual accounts, including the consolidated group accounts, for the financial year 2024 are approved. The Company's loss of NOK 103,564,000 is covered by a transfer from the share premium fund of NOK 93,556,000 and retained earnings of NOK 10,008,000.

5 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors honorar på NOK 956.000 relatert til lovpålagt revisjon godkjennes.

5 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

The general meeting approves the auditor's fee for 2024 totaling NOK 956,000.

6 VEDTEKSENDRINGER

6.1 § 2 – Forretningssted

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets forretningskontor er i Tønsberg kommune.

6 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

6.1 § 2 – Registered office

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

The Company's registered office is in Tønsberg municipality.

6.2 § 5 – Styre

I samsvar med styrets forslag traff

6.2 § 5 – The board of directors

In accordance with the board of directors' proposal,

generalforsamlingen følgende vedtak:

the general meeting adopted the following resolution:

Styret i Selskapet skal bestå av opptil 7 styremedlemmer.

The board of directors of the Company shall consist of up to 7 board members.

Minst to av medlemmene i styret skal være uavhengige styremedlemmer, noe som betyr at styremedlemmet er uavhengig av Selskapets største aksjonærer og ledelse i samsvar med uavhengighetskriteriene i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse, dvs. at de ikke har forretningsmessige, familiære eller andre relasjoner til slike parter som kan antas å påvirke deres synspunkter og beslutninger.

At least two of the members of the board of directors shall be independent directors, meaning that the board member is independent of the Company's largest shareholders and management in accordance with the independence criteria of the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance, i.e. having no business, family or other relationships with such parties that might be assumed to affect his or her views and decisions.

Q Technology (Group) Company Limited ("Q Tech") skal ha rett til å utnevne to medlemmer til styret så lenge Q Tech og/eller Q Tech's nærstående samlet eier minst 25 % av aksjene i poLight ASA. I denne klausulen skal "Q Tech's Nærstående" bety enhver enhet som direkte eller indirekte, gjennom ett eller flere mellomledd, kontrollerer, blir kontrollert av eller er under felles kontroll med Q Tech. Begrepet "kontroll" som brukt i denne definisjonen skal bety evnen, direkte eller indirekte, til å styre ledelsen eller politikken til en annen juridisk enhet, enten gjennom eierskap av stemmerettigheter eller på annen måte. En enhet har "kontroll" hvis den eier flertallet av stemmerettighetene til den andre enheten, eller hvis den har rett til å velge eller fjerne flertallet av styremedlemmene i styret eller lignende styrende organ for den andre enheten. Retten for Q Tech til å utnevne styremedlemmer i henhold til denne klausulen skal opphøre dersom Q Tech og/eller Q Tech's Nærstående ikke lenger samlet eier minst 25 % av aksjene i poLight ASA.

Q Technology (Group) Company Limited ("Q Tech") shall have the right to appoint two members of the board of directors for as long as Q Tech and/or Q Tech Affiliates hold in aggregate at least 25% of the shares of poLight ASA. For the purpose of this clause, "Q Tech Affiliate" shall mean any entity that directly or indirectly, through one or more intermediaries, controls, is controlled by or is under common control with Q Tech. The term "control" as used in this definition shall mean the ability, directly or indirectly, to direct the management or policies of another corporate body, whether through ownership of voting rights or otherwise. An entity has "control" if it owns a majority of the voting rights of the other person, or if it maintains the right to elect or remove the majority of the directors of the board or similar governing body of the other person. The right for Q Tech to appoint directors pursuant to this clause shall terminate in the event Q Tech and/or Q Tech Affiliates no longer hold in aggregate at least 25% of the shares of poLight ASA.

6.3 § 7 – Valgkomité

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

6.3 § 7 – Nomination committee

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

Selskapet skal ha en valgkomité på 2-3 medlemmer valgt av generalforsamlingen. Etter innstilling fra valgkomiteen fastsetter generalforsamlingen godtgjørelsen til valgkomiteens medlemmer.

The Company shall have a nomination committee of 2-3 members, elected by general meeting. Following a recommendation by the nomination committee, the general meeting shall determine the compensation to the members of the nomination committee.

6.4 § 8 – Generalforsamling

I samsvar med styrets forslag traff

6.4 § 8 – General meeting

In accordance with the board of directors' proposal,

generalforsamlingen følgende vedtak:

the general meeting adopted the following resolution:

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må gi selskapet melding om dette på forhånd. Slik melding må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan likevel, før det er sendt innkalling til generalforsamlingen, fastsette en senere frist for meldingen.

Shareholders who wish to participate in the general meeting must give the company notice of this in advance. Such notice must be received by the company no later than two working days prior to the general meeting. The board of directors may, however, before the notice to the general meeting has been sent, set a later deadline for such notice.

Aksjonærer kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors can establish specific guidelines for such advance voting. The established guidelines must be stated in the notice of the general meeting.

7 STYREVALG

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

7 AMENDMENTS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

7.1 Grethe Helene Viksaas gjenvelges som styreleder i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.

7.1 Grethe Helene Viksaas is re-elected as the chairperson of the board of directors of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027.

7.2 Marianne Bøe gjenvelges som styremedlem i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.

7.2 Marianne Bøe is re-elected as the board member of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027.

7.3 Svenn-Tore Larsen gjenvelges som styremedlem i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.

7.3 Svenn-Tore Larsen is re-elected as the board member of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027.

7.4 Jean-Christophe Yves Eloy gjenvelges som styremedlem i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.

7.4 Jean-Christophe Yves Eloy is re-elected as the board member of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027.

7.5 Cathrine Wiig Ore velges som styremedlem i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.

7.5 Cathrine Wiig Ore is elected as the board member of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027.

7.6 Changhui (Chris) Liu velges som styremedlem i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027, forutsatt gjennomføring av den Rettede Emisjonen.

7.6 Changhui (Chris) Liu is elected as the board member of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027, subject to completion of the Private Placement.



7.7 Yungpang (Louis) So velges som styremedlem i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027, forutsatt gjennomføring av den Rettede Emisjonen.

7.7 Yungpang (Louis) So is elected as the board member of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027, subject to completion of the Private Placement.

8 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÈ

8 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

8.1 Jan-Erik Hæreid velges som leder av valgkomiteen i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.

8.1 Jan-Erik Hæreid is elected as the chairperson of the nomination committee of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027.

8.2 Anne E. H. Worsøe velges som medlem av valgkomiteen i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.

8.2 Anne E. H. Worsøe is elected as a member of the nomination committee of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027.

8.3 Egil Garberg velges som medlem av valgkomiteen i poLight ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.

8.3 Egil Garberg is elected as a member of the nomination committee of poLight ASA for the period until the annual general meeting in 2027.

9 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET, REVISJONS- OG BÆREKRAFTSKOMITEEN OG KOMPENSASJONSKOMITEEN

9 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT AND SUSTAINABILITY COMMITTEE AND THE REMUNERATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomiteens innstilling, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

9.1 Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til styret godkjennes.

9.1 The nomination committee's proposal for remuneration to the board of directors is approved.

9.2 Valgkomiteens forslag til ekstraordinær godtgjørelse til styrets leder godkjennes.

9.2 The nomination committee's proposal for extraordinary remuneration to the chair of the board of directors is approved.

9.3 Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til revisjons-og bærekraftskomiteen godkjennes.

9.3 The nomination committee's proposal for remuneration to the audit and sustainability committee is approved.



9.4 Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til kompensasjonskomiteen godkjennes.

9.4 The nomination committee's proposal for remuneration to the remuneration committee is approved.

10 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

10 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomiteens innstilling, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer godkjennes.

The nomination committee's proposal for remuneration to members of the nomination committee is approved.

11 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

11 ADVISORY VOTE OF REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b hadde styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet, som ble forelagt generalforsamlingen.

In accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors had prepared a report regarding remuneration of the Company's leading personnel, which was presented to the general meeting.

I samsvar med styrets forslag ble det avholdt en rådgivende avstemning der generalforsamlingen vedtok følgende tilslutning:

In accordance with the board of directors' proposal, a precatory vote was held, whereupon the general meeting gave the following endorsement:

Generalforsamlingen slutter seg til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet for 2024.

The general meeting endorses the report regarding salary and other remuneration to the Company's leading personnel for 2024.

12 STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

12 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Møteleder viste til side 29 i Selskapets årsrapport for 2024 for styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, som er utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 2-9, og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.polight.com>. I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse.

The chair of the meeting referred to page 29 of the Company's annual report for 2024 for the board of directors' report on corporate governance, which has been prepared in accordance with Section 2-9 of the Norwegian Accounting Act and made available at the Company's website <https://www.polight.com>. Pursuant to the fifth paragraph of Section 5-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the board of

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering. The annual general meeting took note of the report.

13 RETTET EMISJON

Møtelederen redegjorde kort for investeringsavtalen inngått med Q Tech og styrets forslag om å gjennomføre kapitalforhøyelse i Selskapet i forbindelse med en emisjon rettet mot Q Tech.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 2.549.724,48, ved utstedelse av 63.743.112 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,04.
- (ii) Tegningskursen er NOK 2,69 per aksje. Aksjeinnskuddet ytes i kontanter.
- (iii) Aksjene skal tegnes av Q Technology (Group) Company Limited. Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.
- (iv) Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett senest 30. mai 2025.
- (v) Betaling skal skje til Selskapets særskilte emisjonskonto senest 30. mai 2025, jf. allmennaksjeloven § 10-13.
- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra det tidspunktet innbetalingen av tegningsbeløpet for de nye aksjene er mottatt på Selskapets bankkonto hos Pareto Securities AS.

13 PRIVATE PLACEMENT

The chair of the meeting briefly commented on the investment agreement entered into with Q Tech and the board of directors' proposal to carry out share capital increase in connection with a share issue directed at Q Tech.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) The share capital shall be increased with NOK 2,549,724.48, by the issuance of 63,743,112 new shares, each with a nominal value of NOK 0.04.
- (ii) The subscription price per share is NOK 2.69. The share contribution shall be settled in cash.
- (iii) The shares shall be subscribed for by Q Technology (Group) Company Limited. The shareholders' preferential right is thus deviated from, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (iv) The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 30 May 2025.
- (v) Payment shall be made to the Company's separate share deposit account no later than 30 May 2025, cf. Section 10-13 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (vi) The new shares carry rights to dividend and other rights in the Company from the time when the payment of the subscription amount for the new shares is received at the Company's bank account with Pareto Securities AS.



(vii) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre NOK 9.000.000. (vii) The Company's expenses in connection with the share capital increase are estimated to amount to approximately NOK 9,000,000.

(viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den angir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen. (viii) Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the share capital and number of shares following the share capital increase.

14 FULLMAKT TIL STYRET FOR Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED REPARASJONSEMISJONEN **14 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY THE SUBSEQUENT OFFERING**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak: In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 764.917,32. (i) Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 764,917.32.

(ii) Fullmakten skal bare kunne benyttes til å utstede nye aksjer i en reparasjonsemisjon rettet mot de av Selskapets eksisterende aksjeeiere per 15. april 2025 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 22. april 2025), som ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) som krever innsending, registrering eller tilsvarende av et registreringsdokument eller prospekt. (ii) The authorisation may only be used to issue new shares in a subsequent repair offering directed towards the Company's shareholders as of 15 April 2025 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 22 April 2025) who are not domiciled in a jurisdiction where such an offer would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, require any prospectus, filing, registration or similar action.

(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. (iii) The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.

(iv) Tegningskursen skal være NOK 2,69 per aksje. Øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret. (iv) The subscription price shall be NOK 2.69 per share. Other subscription terms shall be determined by the board of directors.



(v) Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til 31. desember 2025.	(v) The authorisation will remain in force from the time the authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises until 31 December 2025.
(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.	(vi) The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
(vii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.	(vii) The authorisation does not include an increase in the share capital through a merger, cf. Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
(viii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 i samsvar med kapitalforhøyelsen som beslattes i henhold til denne fullmakten.	(viii) The board of directors is authorised to amend Section 4 of the Company's articles of association in accordance with the share capital increase carried out under this authorisation.
15 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITAL I FORBINDELSE MED AKSJEOPSPJONSPROGRAM	15 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL RELATED TO THE SHARE OPTION PROGRAM
I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:	In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:
(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 773.458,84.	(i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 773,458.84.
(ii) Fullmakten kan anvendes for å utstede aksjer til opsjonsinnehavere som har utøvd opsjoner som ledd i Selskapets aksjeopsjonsprogram. Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av Selskapets styre.	(ii) The authorisation may be used to for issuing shares to options holders who have exercised their options under the Company's share option program. The terms of the subscription shall be decided by the board of directors.
(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.	(iii) The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.



- | | |
|---|---|
| <p>(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iv) The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(v) The authorisation does not cover share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.</p> | <p>(vi) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.</p> |
| <p>(vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 264.846, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 22. mai 2024.</p> | <p>(vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 264,846, given to the board of directors at the annual general meeting held on 22 May 2024.</p> |
| <p>(viii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 i samsvar med kapitalforhøyelsen som beslutes i henhold til denne fullmakten.</p> | <p>(viii) The board of directors is authorised to amend Section 4 of the Company's articles of association in accordance with the share capital increase carried out under this authorisation.</p> |

16 GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1.546.917,72. Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av Selskapets styre.

16 GENERAL BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 1,546,917.72. The terms of the subscription shall be decided by the board of directors.

15

- | | |
|--|---|
| <p>(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.</p> | <p>(ii) The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.</p> |
| <p>(iii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iii) The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(iv) The authorisation covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.</p> | <p>(v) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.</p> |
| <p>(vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 529.692, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 22. mai 2024.</p> | <p>(vi) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 529,692, given to the board of directors at the annual general meeting held 22 May 2024.</p> |
| <p>(vii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 i samsvar med kapitalforhøyelsen som besluttet i henhold til denne fullmakten.</p> | <p>(vii) The board of directors is authorised to amend Section 4 of the Company's articles of association in accordance with the share capital increase carried out under this authorisation.</p> |

17 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) I tråd med allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en

17 BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4, the board of directors is granted an authorisation to acquire shares in the

Samlet pålydende verdi på inntil NOK 773.458,84.

Company ("treasury shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 773,458.84.

(ii) Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 1.000 og det laveste er NOK 0,1.

The maximum payable price per share shall be NOK 1,000 and the minimum payable price per share shall be NOK 0.1.

(iii) Erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje slik styret finner det hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

Acquisition and sale of treasury shares may take place as considered suitable by the Board, but not by subscription of treasury shares.

(iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.

The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026.

(v) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å erverve aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 264.846 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 22. mai 2024.

From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to acquire shares in the Company aggregate nominal value of up to NOK 264.846, given to the board of directors at the annual general meeting held on 22 May 2024.

Stemmegivning

Resultatet av stemmegivningen for de ovennevnte sakene er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

Voting

The voting results for each of the abovementioned matters are included in Appendix 1 to these minutes.

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

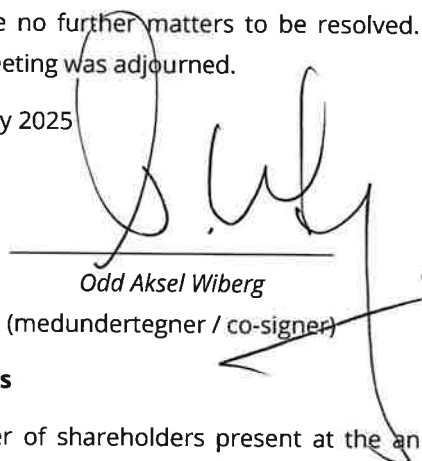
There were no further matters to be resolved. The general meeting was adjourned.

Tønsberg, 21. mai 2025 / 21 May 2025



Grethe Helene Viksaas

(møteleder / chairperson of the meeting)



Odd Aksel Wiberg

(medundertegner / co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på den ordinære generalforsamlingen samt temmerresultater

Appendices

1. Register of shareholders present at the annual general meeting and voting results

