



Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

Til aksjeeierne i poLight ASA (org.nr. 988 862 703)

**INNKALLING
TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

11. april 2023

Styret i poLight ASA ("poLight" eller "Selskapet") innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 11. april 2023 kl. 18.00

Sted: Innlaget 230, 3185 Skoppum, Norge

Dagsorden:

- 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. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 4. Fortrinnsrettsemisjon**

Begrunnelse for og forslag til vedtak i sak 4 fremgår av Vedlegg 1.

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

To the shareholders of poLight ASA (org.no. 988 862 703)

**NOTICE
OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

11 April 2023

The Board of Directors of poLight ASA ("poLight" or the "Company") hereby convenes an extraordinary general meeting.

Time: 11 April 2023 at 18.00 pm CET

Place: Innlaget 230, 3185 Skoppum, Norge

Agenda:

- 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**

The reasons for and proposal for resolution under item 4 are set out in Appendix 1.

* * *

I samsvar med Selskapets vedtekter § 8 tredje ledd har styret besluttet å fastsette en frist for påmelding til generalforsamlingen, som utløper fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må således fylle ut og sende inn vedlagte påmeldingsskjema til Selskapet, senest 7. april 2023 kl. 16. Påmeldingsskjema kan sendes til poLight ASA, postboks 163, 3192 Horten, Norge, eller per e-post til Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com

Aksjeeiere som ikke selv kan møte på generalforsamlingen, kan benytte vedlagte fullmaktsskjema, med eller uten stemmeinstruks. Fullmakten kan benyttes av den aksjeeieren bemyndiger, eller aksjeeieren kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den hun bemyndiger. I samsvar med påmeldingsfristen fastsatt av styret i henhold til Selskapets vedtekter § 8 tredje ledd, ønskes fullmakten å være Selskapet i hende senest 20. mai 2023 kl. 16. Fullmaktsskjema kan sendes til poLight ASA, postboks 163, 3192 Horten, Norge, eller per e-post til Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.

Aksjonærer har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Aksjonærer har rett til å ta med rådgivere, og kan gi talerett til én rådgiver. En aksjonær kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt for avgjørelse av generalforsamlingen. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal

In accordance with the Company's articles of association section 8 third paragraph, the Board of Directors has decided to set a deadline for registration, which expires five days before the general meeting. Shareholders who are attending the general meeting must therefore fill in and return the attached notice of attendance to the Company, no later than 7 April 2023 at 4 pm CET. Notice of attendance may be sent by mail to poLight ASA, P.O. Box 163, 3192 Horten, Norway, or by e-mail to Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.

Shareholders who cannot attend the general meeting in person may use the attached proxy form, with or without voting instructions. The proxy may be used by a person authorised by the shareholder, or the shareholder may send the proxy without naming the proxy holder. In such case, the proxy will be deemed to be given to the Chairman of the Board or a person authorised by her. In accordance with the deadline for registration decided by the Board pursuant to the Company's articles of association section 8 third paragraph, the proxy form is asked to be received by the Company no later than 20 May 2023 at 4 pm CET. The proxy form may be sent by mail to poLight ASA, P.O. Box 163, 3192 Horten, Norway, or by e-mail to Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.

Shareholders are entitled to propose suggestions to resolutions in the matters that the general meeting will consider. Shareholders are allowed to bring advisers and may give one adviser the right to speak. A shareholder may demand that board members and the CEO provide available information at the general meeting about matters which may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the



behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

På tidspunktet for denne innkallingen er det utstedt totalt 51 952 700 aksjer i Selskapet. Selskapet eier ingen egne aksjer. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Dersom aksjene er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen, og innen påmeldingsfristen, registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeiernes navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Selskapet har i medhold av allmennaksjeloven § 5-11 a vedtektsfestet at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen ikke må sendes til aksjeeierne dersom de gjøres tilgjengelig på Selskapets internettsider. En aksjeeier som krever det, vil likevel få tilsendt dokumentene per post ved å henvende seg til Selskapet.

Informasjon vedrørende denne generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg, Selskapets vedtekter og årsregnskapet med årsberetning og revisjonsberetning for 2021 er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor og på dets nettside www.polight.com.

polight oppfordrer alle aksjonærer til å registrere seg for elektronisk mottak av innkalling til generalforsamling. Dette kan gjøres via VPS Investortjenester enten gjennom nettbank eller www.euronextvps.no. Elektronisk registrering bidrar til å spare miljøet og redusere selskapets kostnader.

information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

On the date of this notice, the Company has a total of 51,952,700 issued and outstanding shares. The Company holds no treasury shares. Each share carries one vote at the general meeting. Shareholders have the right to vote for the number of shares that they own, and which are registered in the Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting. If a shareholder has acquired shares, but these shares have not been registered in the VPS at the time of the general meeting, the voting rights of the transferred shares may only be exercised if the acquisition is notified to the VPS and is proved at the general meeting. If the shares are registered with a nominee, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 4-10, and the beneficial shareholder wishes to vote for its shares, then the shares must be reregistered in a separate VPS account in the beneficial owner's own name prior to the general meeting, and within the deadline for registration. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the general meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

The Company has, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-11, resolved that the Company is not obligated to send documents which concern matters which are on the agenda for the general meeting to its shareholders as long as they are published on the Company's website. However, a shareholder may demand to get the documents sent by mail by contacting the Company.

Information regarding the general meeting, including this notice with attachments, the Company's articles of association and the annual financial statements with the annual report and auditors report for 2021 are available at the Company's premises and on its website www.polight.com.

polight encourages all shareholders to register for electronic receipt of the notice of the general meeting. This can be done through VPS Investor Services either through online banking or www.euronextvps.no. Electronic registration helps to save the environment and reduce the company's costs.

Oslo, 20 March 2023

Grethe Helene Viksaas
Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

Vedlegg:

Vedlegg 1	Begrunnelse og forslag til vedtak
Vedlegg 2	Møteseddel
Vedlegg 3	Fullmaktsskjema med stemmeinstruks og uten stemmeinstruks

Appendices:

Appendix 1	Reasons and proposals for resolutions
Appendix 2	Attendance slip
Appendix 3	Proxy form with voting instructions and without voting instructions.

Vedlegg 1

BEGRUNNELSE OG FORSLAG TIL VEDTAK

4. Fortrinnsrettsemisjon

Bakgrunn: Som annonsert av Selskapet den 20. mars 2023 foreslår styret å gjennomføre en fortrinnsrettsemisjon med brutto emisjonsproveny på NOK 135 millioner, hvor NOK 100 millioner er garantert av et garantikonsortium. Netto emisjonsproveny vil bli brukt til å finansiere Selskapets vekstplan.

Tegningsretter: Selskapets aksjonærer per utløpet av 11. april 2023, slik dette er registrert i Selskapets aksjeeierregister i Verdpapirsentralen ("VPS") ved utløpet av 13. april 2023, vil ha fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene som utstedes fortrinnsrettsemisjonen i samme forhold som de fra før eier aksjer i Selskapet. Under forutsetning av at aksjehandelen skjer med ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som erverves til og med 11. april 2023 gi rett til tegningsretter, mens aksjer som erverves fra og med 12. april 2023 ikke vil gi rett til tegningsretter. Tildelte tegningsretter vil bli registrert på den enkelte aksjonærs VPS-konto på eller omkring 14. april 2023. Hver tegningsrett vil gi eieren rett til å tegne og få tildelt én aksje i fortrinnsrettsemisjonen. Hvor mange tegningsretter aksjonærene vil motta for hver aksje de eier i Selskapet vil bli fastsatt når det endelige antallet nye aksjer som skal utstedes er fastsatt. Tegningsrettene vil være omsettelige og vil søkes notert på Oslo Børs.

Tegning og allokering:

Fremgangsmåte for tegning av nye aksjer i fortrinnsrettsemisjonen vil bli beskrevet i prospektet som utarbeides og skal offentliggjøres i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen. Nærmere informasjon om prospektet fremgår nedenfor.

Tegnere som har fått tildelt eller ervervet tegningsretter vil ha rett til å tegne og få tildelt én ny aksje i fortrinnsrettsemisjonen per utøvde fortrinnsrett. Overtegning med tegningsretter vil være tillatt, men garantistene vil på pro rata basis ha fortrinnsrett til tegning av aksjer som ikke tegnes basert på tildelte og ervervede tegningsretter, dog begrenset oppad til hver garantists respektive garantiforpliktelse, slik det fremgår av allokeringsprinsippene i styrets forslag til emisjonsvedtak nedenfor. Utenom tegning av garantistene, vil tegning uten tegningsretter ikke tillates. For nærmere informasjon om allokeringsprinsipper vises det til styrets forslag til vedtak.

Garantistenes ovennevnte fortrinnsrett til tegning av aksjer innebærer en fravikelse av eksisterende aksjonærs subsidiære fortrinnsrett til å tegne aksjer som ikke er tegnet i henhold til utøvelse av tegningsretter etter allmennaksjeloven § 10-4 (3). Styret anser at det foreligger saklig grunn for slik fravikelse sett hen til formålet med fortrinnsrettsemisjonen og viktigheten av å sikre garantister for fulltegning av fortrinnsrettsemisjonen.

Antall aksjer mv: Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen er foreløpig ikke fastsatt jf. redegjørelse nedenfor. Som følge av dette er antall aksjer som skal utstedes, tegningskursen og kapitalforhøyelsesbeløpet ikke inntatt i styrets forslag til emisjonsvedtak nedenfor.

Fastsettelse av tegningskurs: Styret har avtalt med garantistene at tegningskursen i fortrinnsretts-emisjonen skal settes med en rabatt i forhold til den teoretiske kursen på Selskapets aksjer etter at de nye aksjene har blitt utstedt (den teoretiske ex-

Appendix 1

REASONS AND PROPOSAL FOR RESOLUTIONS

4. Rights Issue

Background: As announced by the Company on 20 March 2023, the board of directors proposes to carry out a partly underwritten rights issue with gross proceeds of NOK 135 million, whereby NOK 100 million will be guaranteed by an underwriting consortium. The net proceeds from the rights issue will be used to finance the Company's growth plan.

Subscription rights: The Company's shareholders per the end of 11 April 2023, as registered in the Company's shareholder register in VPS at the end of 13 April 2023, will have a preferential right to subscribe for the new shares to be issued in the rights issue pro rata to their existing shareholding in the Company. Provided that traded shares are subject to ordinary settlement in the VPS, shares that are acquired until and including 11 April 2023 will give the right to receive subscription rights, whereas shares that are acquired from and including 12 April 2023 will not give the right to receive subscription rights. Allocated subscription rights will be registered on each shareholder's VPS account on or about 14 April 2023. Each subscription right will grant the owner the right to subscribe for and be allocated one new share in the rights issue. The number of subscription rights the shareholders will receive for each share they hold in the Company will be determined when the final number of new shares to be issued have been determined. The subscription rights will be tradable and will be sought listed on the Oslo Stock Exchange.

Subscription and allocation:

The process for subscription of new shares in the rights issue will be described in the prospectus that is being prepared and shall be published in connection with the rights issue. Further information about the prospectus is set out below.

Subscribers who have been granted or have acquired subscription rights will have the right to subscribe and be allocated one new share in the rights issue per exercised subscription right. Over-subscription with subscription rights will be allowed, but the underwriters will, on a pro rata basis have a preferential right to subscribe for and be allocated shares that have not been subscribed for based on allocated and acquired subscription rights as set out in the allocation principles in the board of directors proposed share capital increase resolution below. Other than subscriptions from the underwriters, subscription without subscription rights will not be permitted.

The underwriters abovementioned preferential right to subscription of shares entails a deviation of existing shareholders subsidiary preferential right to subscribe for new shares that are not subscribed pursuant to exercise of subscription rights pursuant to section 10-4 (3) the Norwegian Public Limited Liability Act. The board considers that there are reasonable grounds for such deviation taking into consideration the purpose with the rights issue and the importance of underwriters to ensure subscription of all shares to be offered in the rights issue.

Number of shares etc: The subscription price in the rights issue have not yet been determined cf. description below. As a consequence the number of shares to be issued, the subscription price and the share capital increase amount are not included in the board of directors' proposed share capital increase resolution below.

Determination of subscription price: The board of directors has agreed with the underwriters that the subscription price in the rights issue shall be set with a discount to the theoretical price of the Company's shares once the new shares have been issued (the theoretical ex-rights price, or TERP), based on the volume-

rettighetskursen eller TERP), basert på den volum-vektede gjennomsnittlige kursen (VWAP) den siste handelsdagen før den ekstraordinære generalforsamlingen ("**EGF**"), fratrullet en rabatt på 30% mot TERP. Endelig tegningskurs per aksje, og dermed det endelige antallet nye aksjer som foreslås utstedt og totalt kapitalforhøvelsesbeløp, kan derfor først fastsettes etter børsutt dagen før EGF og vil annonseres gjennom en børsmelding så snart som praktisk mulig etter børsutt og forut for avholdelsen av EGF. Styrets forslag til emisjonsvedtak vil bli oppdatert med endelig tegningskurs, antall aksjer som skal utstedes og kapitalforhøvelsesbeløpet i EGF og aksjonærene vil stemme over det oppdaterte forslaget.

Tegningsgaranti: Det er etablert et garantikonsortium i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen som garanterer for tegning av aksjer for NOK 100 millioner i fortrinnsrettsemisjonen. Dersom det ikke er tegnet aksjer for NOK 100 millioner ved tegningsfristens utløp vil differansen mellom tegnet beløp og NOK 100 millioner dermed bli tildelt garantistene, som på pro rata basis (men ikke solidarisk) har forpliktet seg til å tegne de aksjer som ikke er tegnet og tildelt andre tegnere i fortrinnsrettsemisjonen) så langt disse ikke har oppfylt sin garantiforpliktelse gjennom å tegne seg for aksjer i tegningsperioden.

Garantistenes forpliktelser etter garantiavtalen er betinget av oppfyllelse av enkelte vilkår, herunder; (i) godkjenning av EGF av kapitalforhøvelsen tilknyttet fortrinnsrettsemisjonen, (ii) at Finanstilsynet godkjenner et prospekt og at Selskapet publiserer det samme, (iii) at Selskapets to største aksjonærer, Investinor Direkte AS og Stiftelsen Industrifonden, erklærer at de ikke vil selge tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen for en pris som er lavere enn differansen mellom TERP basert på den volum-vektede gjennomsnittlige kursen (VWAP) den siste handelsdagen før den ekstraordinære generalforsamlingen og tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen, (iv) at Investinor Direkte AS og Stiftelsen Industrifonden har inngått en ordinær "*lock-up*" avtale for en periode på 90 dager fra det tidspunkt da fortrinnsrettsemisjonen ble annonsert, og (v) at Øyvind Isaksen, Selskapets CEO, (eller hans holdingselskap Oimacon AS), tegner for minst sin pro-rata andel av aksjene i fortrinnsrettsemisjonen.

Tegningsperiode: Start av tegningsperioden i fortrinnsrettsemisjonen er betinget av at generalforsamlingen godkjenner fortrinnsrettsemisjonen samt at Selskapet utarbeider og publiserer et EØS-prospekt ("**Prospektet**"). Det er planlagt at tegningsperioden starter kl. 09:00 (CET) den 14. april 2023 og avsluttes kl. 16:30 (CET) den 28. april 2023. Tegningsrettene vil være omsettelige og søkes tatt opp til handel på Oslo Børs fra tegningsperiodens start og frem til kl. 16:30 (CET) på handelsdagen som faller fire handelsdager før tegningsperiodens utløp. Dersom Prospektet ikke er godkjent tidnok til å opprettholde denne tegningsperioden, vil tegningsperioden flyttes tilsvarende. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er lovpålagt som følge av publisering av et tilleggsprospekt. Ved en utsatt start på eller forlengelse av tegningsperioden vil andre fastsatte datoer, inkludert dato for tildeling, betaling og levering av tilbudsaksjene, endres tilsvarende.

Restriksjoner: De nye aksjene som utstedes i fortrinnsrettsemisjonen kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor et slikt tilbud ikke er tillatt eller vil (i jurisdiksjoner utover Norge) kreve godkjenning av prospekt, registrering eller en lignende handling.

Endringer: Alle oppsatte datoer og tallstørrelser relatert til fortrinnsrettsemisjonen er tentative og med forbehold om

weighted average price (VWAP) on the last trading day prior to the extraordinary general meeting (the "**EGM**"), less a discount of 30% against TERP. The final subscription price and thus the final number of new shares to be issued and the amount of the share capital increase, can thus first be determined after close of trading the day before the EGM and will be announced through a stock exchange announcement as soon as practically possible following close of trading and prior to the EGM. The board of directors' proposed share capital increase resolution will be updated with the final subscription price, number of shares to be issued and the share capital increase amount in the EGM and the shareholders will vote on the updated proposal.

Underwriting: In connection with the rights issue, an underwriting syndicate has been established, which will secure subscription of shares in the amount of NOK 100 million to be offered in the rights issue. If share subscriptions have not reached the amount of NOK 100 million at the expiry of the subscription period, the differential amount between the subscribed amount and NOK 100 million will thus be allotted to the members of the underwriting syndicate (who on a pro-rata (but not joint) basis have undertaken to subscribe for those shares not subscribed and allocated to other subscribers in the rights issue) to the extent these have not fulfilled their underwriting obligations through subscription for shares in the subscription period.

The obligations of the underwriters pursuant to the underwriting agreement is subject to satisfaction of certain conditions, including; (i) approval by the EGM of the share capital increase relating to the rights issue, (ii) a prospectus being approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority and published by the Company, (iii) the two largest shareholders in the Company, Investinor Direkte AS and Stiftelsen Industrifonden, undertaking not to sell subscription rights for the rights issue at a price lower the difference between the TERP based on the volume-weighted average price (VWAP) on the last trading day prior to the extraordinary general meeting and the subscription price in the rights issue, (iv) Investinor Direkte AS and Stiftelsen Industrifonden having entered into a customary lock-up undertaking for a period of 90 days commencing from the date the rights issue was announced, and (v) Øyvind Isaksen, the CEO of the Company (or his holding company Oimacon AS), subscribing for at least its pro rata part of the shares in the rights issue.

Subscription period: Launch of the subscription period in the rights issue is conditioned on the general meeting approving the rights issue and the Company preparing and publishing an EEA prospectus (the "**Prospektet**"). It is contemplated that the subscription period will commence at 09:00 (CET) on 14 April 2023 and end at 16:30 (CET) on 28 April 2023. The subscription rights will be tradable and sought listed on the Oslo Stock Exchange from the start of the subscription period and up until 16:30 (CET) on the trading day falling four trading days prior to the end of the subscription period. If the Prospectus prepared in connection with the rights issue fails to be approved in time to maintain this subscription period, the subscription period will be adjusted accordingly. The subscription period cannot be shortened, but the board may extend the subscription period if this is required by law as a result of the publication of a supplemental prospectus. In the event of a postponed start to or an extension of the subscription period, other set dates, including the date of allocation, payment and delivery of the offer shares, will be adjusted accordingly.

Restrictions: The new shares to be issued in the rights issue cannot be subscribed for by investors in jurisdictions where such offering would be unlawful or would (in jurisdictions other than Norway) require approval of a prospectus, registration or similar action.

Changes: All dates and other figures with respect to the rights issue included herein remain tentative and subject to change. Any

endringer. Eventuelle endringer vil bli meddelt på EGF og/eller gjennom børsmeldinger.

Tegningsgrunnlag mm: Selskapets seneste årsrapport, styrets årsberetning og revisjonsberetning, samt etterfølgende delårsrapporter, er tilgjengelig på Selskapets kontorer og Selskapets nettside www.polight.com. Utover hva som fremgår av dette, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for Selskapet. Det er en rekke forhold som tilleggs vekt når det gjelder å tegne aksjer i Selskapet, blant annet risiko knyttet til Selskapets virksomhet og relevante markeder. Dette vil beskrives nærmere i Prospektet, som vil utgjøre tegningsgrunnlaget for fortrinnsrettsemissjonen.

Forslag til vedtak:

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK [●] og maksimum NOK [●] ved utstedelse av minimum [●], maksimum [●] nye aksjer hver pålydende NOK 0,04.¹*
- (ii) *Selskapets aksjonærer ved utløpet av 11. april 2023, som er registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS etter vanlig T+2 oppgjør den av 13. april 2023 ("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 til det antall aksjer i Selskapet som aksjonæren er registrert som eier av per Registreringsdatoen i VPS, avrundet ned til nærmeste hele tegningsrett. 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 (CET) 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 prospekt godkjent av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7 og tilknyttet sekundærlovgivning skal utarbeides i forbindelse med kapitalforhøyelsen ("Prospektet"). Med mindre styret bestemmer noe annet, skal ikke Prospektet registreres hos eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge.*
- (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) kreve godkjenning av prospekt, registrering eller en lignende handling. 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*

changes will be announced at the EGM and/or through stock exchange announcements.

Subscription material etc.: The Company's latest annual report, the board's annual report and audit statement, as well as later interim reports, are available at the Company's offices and the Company's website, www.polight.com. Other than what is reflected in this information, no circumstances of significant importance to the Company have incurred after the last balance sheet date. There are a number of circumstances that has to be taken into consideration when it comes to subscribing new shares in the Company, including risks related to the Company's business and relevant markets. This will be further described in the Prospectus, which will comprise the subscription material for the rights issue.

Proposed resolution:

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

- (i) *The share capital is increased with minimum NOK [●], and maximum NOK [●] by the issuance of minimum [●] new shares and maximum [●] new shares, each with a nominal value of NOK 0.04 each.²*
- (ii) *Shareholders in the Company as per the end of 11 April 2023, as registered with the Company's shareholders register in the VPS following ordinary T+2 settlement on 13 April 2023 (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 is registered as held by such shareholder as of the Record Date in the VPS, rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will give right to subscribe ad 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 (CET) 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) *A 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 prepared 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.*
- (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) require approval of a prospectus, registration or similar action. 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*

¹ Antall aksjer og kapitalforhøyesbeløpet avhenger av tegningsskursen i fortrinnsrettsemissjonen som skal fastsettes etter metoden beskrevet under "Fastsettelse av tegningskurs" ovenfor. Det foreslåtte vedtaket vil oppdateres med nøyaktig antall aksjer og kapitalforhøyesbeløp i generalforsamlingsmøtet.

² The number of shares and share capital increase amount depends on the subscription price in the rights issue, which shall be determined pursuant to the method described under "Determination of subscription price" above. The proposed resolution will be updated with the exact number of shares and the share capital increase amount in the general meeting.

- proveny fra slikt salg til aksjonæren som nærmere beskrevet i Prospektet.
- (v) Tildeling av nye aksjer besluttet av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:
- aksjer tildeles i samsvar med tildelte og ervervede tegningsretter til tegnere som gyldig har utøvd sine tegningsretter i løpet av tegningsperioden;
 - 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 aksjonærs 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;
 - 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;
 - 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
 - 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.
- (vi) Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen skal være NOK [•] per aksje².
- (vii) Tegningsperioden skal begynne kl. 09:00 (CET) den 14. april 2023 og avsluttes kl. 16:30 (CET) den 28. april 2023, 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.
- (viii) Tegning foretas ved å undertegne og returnere tegningsblanketten som vil inkluderes i Prospektet.
- (ix) Frist for betaling av aksjeinnskudd er 2. mai 2023 for nye aksjer tegnet i tegningsperioden og 3. mai 2023 for nye aksjer tegnet i henhold til garantien, eller henholdsvis 2 og 3 virkedager etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til underpunkt (vii) ovenfor. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner hjemmehørende i Norge ved påføring på tegningsblanketten gi Pareto Securities AS engangsfullmakt
- sale to the shareholder as further described in the Prospectus.
- (v) Allocation of new shares shall be made by the Company's board. The following allocation criteria shall apply:
- shares will be allocated in accordance with granted and acquired subscription rights to subscribers who have validly exercised subscription rights during the subscription period;
 - 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 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is, thus, waived, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act;
 - 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;
 - 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
 - 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.
- (vi) The subscription price in the rights issue shall be NOK [•] per share³.
- (vii) The subscription period shall commence at 09:00 (CET) on 14 April 2023 and end at 16:30 (CET) on 28 April 2023, 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.
- (viii) Subscription is made by signing and returning the subscription form that will be included in the Prospectus.
- (ix) The due date for payment of the share contribution is 2 May 2023 for new shares subscribed during the subscription period and 3 May 2023 for new shares subscribed pursuant to the underwriting, or 2 and 3 business days respectively after the expiry of the subscription period if the subscription period is 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

² Det foreslåtte vedtaket vil oppdateres i generalforsamlingsmøtet med en nøyaktig tegningskurs i henhold til metoden for å fastsette tegningskursen som beskrevet i "Fastsettelse av tegningskurs" over. Tegningskursen vil annonseres gjennom en børsmelding umiddelbart så snart som praktisk mulig etter børsutt på datoen for EGF og forut for avholdelsen av EGF.

³ The proposed resolution will be updated in the general meeting to include an exact subscription price as per the method for fixing the subscription price described in "Determination of subscription price" above. The subscription price will be announced through a stock exchange announcement as soon as practically possible following close of trading at the date of the EGM and prior to the EGM.

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.

- (x) De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (xi) Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (xii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 7 500 000, forutsatt at samtlige aksjer i kapitalforhøyelsen tegnes og ekskludert garantiprovisjon oppgitt i punkt (xiii) nedenfor.
- (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 100 millioner. Som vederlag for garantien vil hver av garantistene motta en garantiprovisjon fra Selskapet tilsvarende 10% av sitt garanterte beløp. Garantiprovisjonen er avtalt konvertert til aksjer i Selskapet til en tegningskurs lik fortrinnsrettsemisjonen, og denne kapitalforhøyelsen skal vedtas av styret iht eksisterende emisjonsfullmakt.

of attorney to debit a stated bank account in Norway for an amount equal to 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) 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) 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) The Company's estimated expenses in connection with the share capital increase are NOK 7,500,000, assuming subscription of all shares in the share capital increase excluding and excluding the underwriting commission stated in item (xiii) below.
- (xiii) An underwriting consortium consisting of existing shareholders and new investors has through a separate agreement with the Company fully underwritten the share capital increase with an aggregate amount of NOK 100 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 is agreed converted into shares in the Company at the same subscription price as in the rights issue, and the corresponding share capital increase shall be resolved by the board pursuant to an existing board authorization.



Vedlegg 2 / Appendix 2

PÅMELDING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I POLIGHT ASA

Påmeldingsfrist: 7. april 2023 kl. 16:00

Undertegnede bekrefter med dette at jeg/vi ønsker å delta på generalforsamling i poLight ASA den 11. april 2023 kl. 18.00 og avgi stemmer for:

_____ egne aksjer (antall aksjer)
_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er).

I alt _____ aksjer

Sted:

Dato:

.....

Underskrift

Navn m/blokkbokstaver: _____

Dersom du ikke har anledning til å møte selv, kan du gi fullmakt til en annen person som vil delta i ditt sted eller til Alf Henning Bekkevik, eller den han bemyndiger. Fullmaktsskjemaer for tildeling av fullmakt henholdsvis uten eller med stemmeinstruks er vedlagt.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må fylle ut og sende inn dette påmeldingsskjemaet innen utløpet av fristen den 7. april 2023 kl. 16:00.

Påmeldingsskjema kan sendes til poLight ASA, postboks 163, 3192 Horten, Norge, eller per e-post til Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Dersom du/dere selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan denne fullmakt benyttes av den du/dere bemyndiger, eller du/dere kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger. Dette fullmaktsskjemaet gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom du/dere ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til neste fullmaktsskjema.

Undertegnede: _____ gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i poLight ASAs generalforsamling 11. april 2023 for mine/våre aksjer.

Verken Selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Jeg/vi eier _____ (antall) aksjer

Sted: _____ Dato: ____ / ____ 2023

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Fullmakten kan sendes til poLight ASA, postboks 163, 3192 Horten, Norge, telefaks +47 33 07 12 61 eller per e-post til Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.

Fullmakten må være poLight ASA i hende innen fristen for påmelding til generalforsamlingen, 7. april 2023 kl. 16:00.

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom du/dere ikke selv kan møte på generalforsamlingen, kan du/dere benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. Du/dere kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den du/dere bemyndiger, eller du/dere kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Undertegnede: _____ gir herved (sett kryss):

o Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

o _____

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i poLight ASAs generalforsamling 11. april 2023 for mine/våre aksjer.

Verken Selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Du/dere må angi hvordan fullmektigen skal stemme ved å angi for hver enkelt sak på dagsordenen om fullmektigen skal stemme for eller mot møteleders/styrets forslag ved å sette "X" i rubrikkene "FOR", "MOT" eller "AVSTÅ" i punktene 2 til 4 i tabellen nedenfor. Dersom det ikke er kryssset av, anses dette som instruks om å stemme for forslagene i innkallingen og eventuelle endringer i de fremsatte forslagene. Dersom det er kryssset av "FOR", avgjør fullmektigen stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Jeg/vi instruerer fullmektigen om å stemme på følgende måte:

	Dagsorden	FOR	MOT	AVSTÅ
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4	Fortrinnsettelse	☐	☐	☐

Jeg/vi eier _____ (antall) aksjer

Sted: _____ Dato: ____ / ____ 2023

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Fullmakten kan sendes til poLight ASA, postboks 163, 3192 Horten, Norge, telefaks +47 33 07 12 61 eller per e-post til Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.

Fullmakten må være poLight ASA i hende innen fristen for påmelding til generalforsamlingen, 7. april 2023 kl. 16:00.

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.



REGISTRATION FOR EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN POLIGHT ASA

Registration deadline: 7 April 2023 at 4 pm CET

The undersigned confirms that I/we wish to participate in the general meeting in poLight ASA on 11 April 2023 at 18.00 pm CET and cast votes for:

_____	own shares (number of shares)
_____	other shares, as stipulated in the <u>attached</u> power(s) of attorney.
Total _____	shares

Place:

Date:

.....

Shareholder's signature

Shareholder's name in capital letters: _____

If you are unable to meet yourself, you may give proxy to another person who will participate in your place or to the Chairman of the Board, Alf Henning Bekkevik, or a person authorised by him. Proxy forms for granting of proxy without or with voting instructions, respectively, are attached.

Shareholders who wish to participate in the extraordinary general meeting must fill in and send this attendance form within the deadline on 7 April 2023 at 4 pm CET.

The registration form may be sent to poLight ASA, P.O box 163, 3192 Horten, Norway, or by e-mail to Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.



PROXY WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

If you are unable to meet at the general meeting yourself, you may give proxy to another person who will participate in your place or you may send the proxy without entering any name on the proxy holder. In case of the latter, the proxy will be deemed given to the Chairman of the Board, or a person authorised by him. This proxy form concerns proxy without voting instructions. If you want to grant proxy with voting instructions, please see the next proxy form.

The undersigned: _____ hereby grants (tick one of the two)

☐ the Chairman of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

☐ _____

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the general meeting of poLight ASA on 11 April 2023.

Neither the Company nor the Chairman of the Board (or a person authorised by him) can be held liable for losses that may arise as a result of the proxy not coming to the proxy holder in time. The Company and the Chairman of the Board (or a person authorised by him) are not responsible for the vote being made in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with the submission of the vote in accordance with the authorisation.

I/we own _____ (number) shares

Place: _____ Date: ____ / ____ 2023

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

This proxy may be sent to PoLight ASA, P.O. Box 163, 3192 Horten, Norway, telefax +47 33 07 12 61, or by e-mail Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.

This proxy must be received by poLight ASA within the deadline for registration for the extraordinary general meeting, 7 April 2023 at 4 pm CET.

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.



PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form concerns proxy with voting instructions. If you are unable to meet at the general meeting yourself, you may use this proxy form to give voting instructions to a proxy holder. You may give proxy with voting instructions to another person who will participate in your place or you may send the proxy without entering any name on the proxy holder. In case of the latter, the proxy will be deemed given to the Chairman of the Board, or a person authorised by him.

The undersigned: _____ hereby grants (tick one of the two)

o the Chairman of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

o _____

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the general meeting of poLight ASA on 11 April 2023.

Neither the Company nor the Chairman of the Board (or a person authorised by him) can be held liable for losses that may arise as a result of the proxy not coming to the proxy holder in time. The Company and the Chairman of the Board (or a person authorised by him) are not responsible for the vote being made in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with the submission of the vote in accordance with the authorisation.

You must state how the authorised shall vote by stating for each matter on the agenda if the authorised shall vote for or against the chairman of the meeting's / the board's proposal by marking "X" in the boxes "FOR", "AGAINST" or "ABSTAIN" in sections 2 to 13 in the table below. If not completed, the instructions are assumed to mean yes to ("FOR") the proposed resolutions according to the notice with required changes, if applicable. If "FOR" is completed, the authorised will have the right to decide the vote if proposals are put forward in addition to or as replacement for proposals in the notice.

4.

I/we instruct the authorized to vote according to the following:

	Agenda	FOR	AGAINST	ABSTAIN
2	Election of person to chair the meeting and person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3	Approval of notice and agenda	☐	☐	☐
4	Rights issue	☐	☐	☐

I/we own _____ (number) shares

Place: _____ Date: ____ / ____ 2023

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

This proxy may be sent to PoLight ASA, P.O. Box 163, 3192 Horten, Norway, telefax +47 33 07 12 61, or by e-mail Alf Henning Bekkevik, alf.henning.bekkevik@polight.com.

This proxy must be received by poLight ASA within the deadline for registration for the extraordinary general meeting, 7 April 2023 at 4 pm CET.

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.