



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 230, 3185 Skoppum den 11. april 2023 kl. 18.00.

Held at the premises of the Company at Innlaget 230, 3185 Skoppum, Norway on 11 April 2023 at 18.00 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.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

(i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 516 746,40 ved utstedelse av 12 918 660 nye aksjer hver pålydende NOK 0,04.*

(iii) *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*

4 RIGHTS ISSUE

The chairman of the meeting gave an account for the Board of Directors' proposal.

Following this, the general meeting passed the following resolution:

(ii) *The share capital is increased with NOK 516,746.40 by the issuance of 12,918,660 new shares, each with a nominal value of NOK 0.04 each.*

(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*

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 (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 (vi). Utenom tegning av garantistene angitt nedenfor, vil tegning uten tegningsretter ikke tillates.

(iii) Et garantikonsortium bestående av eksisterende aksjonærer og nye investorer (de "**Opprinnelige Garantistene**") har gjennom separat avtale med Selskapet garantert tegning av kapitalforhøyelsen ved tegning av aksjer med et totalt tegningsbeløp på NOK 100 millioner (den "**Opprinnelige Garantien**"), og et konsortium av nye investorer ("**Toppgarantistene**", og sammen med de Opprinnelige Garantistene, "**Garantistene**") har gjennom separat avtale med Selskapet garantert tegning av kapitalforhøyelsen ved tegning av nye aksjer med et ytterligere totalt tegningsbeløp på NOK 35 million ("**Toppgarantien**"). Den Opprinnelige Garantien og Toppgarantien innebærer at fortrinnsrettsemisjonen vil være fullt garantert. 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.

(iv) Et prospekt godkjent av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel

the VPS, rounded down to the nearest whole subscription right. 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 (vi) below. Other than subscriptions from the underwriters stated below, subscription without subscription rights will not be permitted.

(iii) An underwriting consortium consisting of existing shareholders and new investors (the "**Original Underwriters**") has through a separate agreement with the Company underwritten the share capital increase with an aggregate amount of NOK 100 million (the "**Original Underwriting Obligation**"), and a consortium of new investors (the "**Top-Up Underwriters**", and together with the Original Underwriters, the "**Underwriters**") has through a separate agreement with the Company underwritten the share capital increase with an additional aggregate amount of NOK 35 million (the "**Top-Up Underwriting Obligation**"). The Original Underwriting Obligation and the Top-Up Underwriting Obligation implies that the rights issue will be fully underwritten. 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.

(iv) A prospectus approved by the Financial Supervisory Authority of Norway pursuant to

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.

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.

(v) 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 godkjennelse 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 proveny fra slikt salg til aksjonæren som nærmere beskrevet i Prospektet.

(v) 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 sale to the shareholder as further described in the Prospectus.

(vi) Tildeling av nye aksjer besluttet av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:

(vi) Allocation of new shares shall be made by the Company's board. The following allocation criteria shall apply:

- | | |
|--|--|
| <p>(a) aksjer tildeles i samsvar med tildelte og ervervede tegningsretter til tegnere som gyldig har utøvd sine tegningsretter i løpet av tegningsperioden;</p> | <p>(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;</p> |
| <p>(b) eventuelle ikke-allokerte aksjer etter tildelingen under (a) ovenfor skal tildeles pro-rata til Opprinnelige Garantister som har tegnet seg for aksjer i tegningsperioden, dog begrenset oppad til hver garantists respektive garantiforpliktelser under den Opprinnelige Garantien. Toppgarantistene skal ikke være berettiget til å få allokert aksjer etter dette punkt (b) utover allokering som Originale Garantister. 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;</p> | <p>(b) any unallocated shares following the allocation under (a) above shall be allocated on a pro-rata basis to Original Underwriters who have subscribed for shares in the subscription period, however limited upwards to each such Original Underwriters' respective Original Underwriting Obligation for the aggregate Original Underwriting Obligation of NOK 100 million. The Top-Up Underwriters shall not be entitled to be allocated any shares pursuant to this paragraph (b) in addition to any allocation as Original Underwriters. 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;</p> |
| <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 Opprinnelige Garantister som har tegnet seg for nye aksjer utover deres respektive garantiforpliktelser under den Opprinnelige Garantien på pro rata basis. Toppgarantistene skal ikke være berettiget til å få allokert aksjer etter dette punkt (d) utover allokering som Originale Garantister; og</p> | <p>(d) any unallocated shares following the allocation under (c) above shall be allocated to Original Underwriters under the Original Underwriting Obligation who have subscribed for new shares in excess of their respective underwriting obligation on a pro rata basis. The Top-Up Underwriters shall not be entitled to be allocated any shares pursuant to this paragraph (d) in addition to any allocation as Original Underwriters; and</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 i henhold til den Opprinnelige Garantien og/ eller Toppgarantien.
- (vii) Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen skal være NOK 10.45 per aksje.
- (viii) Tegningsperioden skal begynne kl. 09:00 (CEST) den 14. april 2023 og avsluttes kl. 16:30 (CEST) 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 (iii) over, skal tegnes av Garantistene innen 1 virkedag etter tegningsperiodens utløp.
- (ix) Tegning foretas ved å undertegne og returnere tegningsblanketten som vil inkluderes i Prospektet.
- (x) Frist for betaling av aksjeinnskudd er 3. mai 2023 for nye aksjer tegnet i tegningsperioden og 4. 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 (viii) 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
- (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 Original Underwriting Obligation and/ or Top-Up Underwriting Obligation.
- (vii) The subscription price in the rights issue shall be NOK 10.45 per share.
- (viii) The subscription period shall commence at 09:00 (CEST) on 14 April 2023 and end at 16:30 (CEST) 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 (iii) above, shall be subscribed for by the Underwriters within 1 business days after expiry of the subscription period.
- (ix) Subscription is made by signing and returning the subscription form that will be included in the Prospectus.
- (x) The due date for payment of the share contribution is 3 May 2023 for new shares subscribed during the subscription period and 4 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 (viii) 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 allotted number of shares. Upon allotment, Pareto Securities AS will debit the subscriber's account for the allotted

for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto og for tegninger fra Garantister i henhold til garantien, skal innbetale tegningsbeløpet til særskilt emisjonskonto.

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 and for subscriptions by Underwriters pursuant to the underwriting shall be made to a separate bank account.

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

(xi) 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.

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

(xii) 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.

(xiii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 7 500 000 ekskludert garantiprovisjon oppgitt i punkt (iii) over.

(xiii) The Company's estimated expenses in connection with the share capital increase are NOK 7,500,000 excluding the underwriting commission stated in item (iii) above.

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.

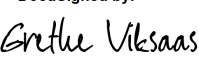
* * *

* * *

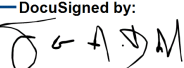
Ingen andre saker foreligger til behandling.

No other matters are on the agenda.

11 April 2023

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

Appendix 1/ Vedlegg 1				Agenda item			
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		2	3	4
Total / Totalt	51 952 700	100,0 %		For	16 817 554	16 817 554	16 817 554
Totalt fremmøtte / Total attended	16 817 554	32,4 %		For (%)	100 %	100 %	100 %
				Against			
				Abstain			
INVESTINOR DIREKTE AS	8 899 290	17,1 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
Stiftelsen Industrifonden	5 244 125	10,1 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	766 075	1,5 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	494 222	1,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	359 535	0,7 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
WISETH HOLDING AS	222 000	0,4 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
LHH AS	180 000	0,3 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
NORDEA 1 SICAV	175 115	0,3 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
OIMACON AS	124 280	0,2 %	(A)		F	F	F
AANDAL-VANGER STEINAR	99 000	0,2 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
Aandal-Vanger Invest AS	55 500	0,1 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
VINDHEIM TOR ERIK	53 240	0,1 %	(A)		F	F	F
BRATLIE FORVALTNING AS	32 520	0,1 %	Jens Rudolf Bratlie (P)		F	F	F
STEEN BJØRN	20 000	0,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
GJEILE TORE	20 000	0,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
BEKKEVIK ALF HENNING	16 895	0,0 %	(A)		F	F	F
SANDAL MARIANNE	13 335	0,0 %	(A)		F	F	F
BRATLIE RUNE	10 036	0,0 %	Jens Rudolf Bratlie (P)		F	F	F
DAHL TOM ARILD	9 000	0,0 %	(A)		F	F	F
Craen Pierre Michel Gaston Marie	5 600	0,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
ZHAO SHOUHUI	3 485	0,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
GRÜNER CARSTEN	3 100	0,0 %	(A)		F	F	F
STAFF JOHN-ERIK	2 575	0,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
MORBERG KRISTOFER LAVRANS ELDEVIK	2 341	0,0 %	(A)		F	F	F
CARLSEN MATS	2 021	0,0 %	(A)		F	F	F
UGLAND KJELL SAMUEL	1 654	0,0 %	(A)		F	F	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1 110	0,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
FADUM JAN PETTER	1 000	0,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F
THORSEN REIULF	500	0,0 %	Grethe Viksaas (P)		F	F	F