

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.

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
POLIGHT ASA
(org. nr. 988 862 703)

Tid: 24. mai 2023 kl. 12.30 – 13.30
Sted: Innlaget 230, 3185 Skoppum, Norge

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, med opptak av fortegnelse over møtende og representerte aksjeeiere

Styret har utpekt styrets leder, Grethe Viksaas til å åpne generalforsamlingen.
Grethe Viksaas åpnet møtet og tok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Til stede var:

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

MINUTES FROM ORDINARY GENERAL MEETING
IN
POLIGHT ASA
(org. no. 988 862 703)

Time: 24 May 2023 at 12.30 – 13.30 pm CET
Place: Innlaget 230, 3185 Skoppum, Norge

1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board of Directors, and recording of participating and represented shareholders

The board of directors has appointed chairman of the board, Grethe Viksaas to open the meeting.
Grethe Viksaas opened the meeting and took attendance of shareholders present. Present were:

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
Total / Totalt	66 163 218	100,0 %	
Totalt fremmøtte / Total attended	16 404 168	24,8 %	
INVESTINOR DIREKTE AS	8 899 290	13,5 %	Grethe Viksaas (P)
Stiftelsen Industrifonden	5 244 125	7,9 %	Grethe Viksaas (P)
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	866 232	1,3 %	Grethe Viksaas (P)
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	557 223	0,8 %	Grethe Viksaas (P)
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	407 537	0,6 %	Grethe Viksaas (P)
NORDEA 1 SICAV	199 049	0,3 %	Grethe Viksaas (P)
OIMACON AS	155 183	0,2 %	(A)
STEEN BJØRN	38 756	0,1 %	Grethe Viksaas (P)
BЕККЕVIK ALF HENNING	21 096	0,0 %	(A)
DAHL TOM ARILD	10 062	0,0 %	(A)
STAFF JOHN-ERIK	3 215	0,0 %	Grethe Viksaas (P)
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1 220	0,0 %	Grethe Viksaas (P)
NÆRUM JAN	1 175	0,0 %	Grethe Viksaas (P)
MYKKELTVEDT HELGE	5	0,0 %	Grethe Viksaas (P)

16 404 168 aksjer og stemmer, tilsvarende 24,8 % av aksjene i Selskapet var representert.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Grethe Viksaas ble valgt til møteleder og Tom Arild Dahl ble valgt til å medundertegne protokoll sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent uten merknader.

16 404 168 shares and votes, amounting to 24.8 % of the shares in the Company were represented.

2. Election of person to chair the meeting and person to co-sign the minutes

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

3. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda for the meeting was approved without remarks.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall.
Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, herunder dekning av årets underskudd

Selskapets administrerende direktør orienterte om virksomheten for 2022. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, samt revisors beretning ble gjennomgått av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet, herunder konsernregnskapet, og årsberetningen for regnskapsåret 2022.

Selskapets underskudd på NOK 68.609.000 dekkes ved overføring fra overkursfond med NOK 63.788.000 og opptjent egenkapital med NOK 4.821.000.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall.
Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

5. Godkjenning av godtgjørelse til styret

I samsvar med valgkomitéens innstilling, vedtok generalforsamlingen følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 og frem til ordinær generalforsamling 2024 fastsettes som følger: Styrets leder skal motta NOK 475.000 og øvrige styremedlemmer skal motta NOK 265.000. Styrehonoraret skal utbetales i transjer forskuddsvis hvert kvartal. Styrelederen utbetales i tillegg en engangsgodtgjørelse på kr 50 000 for perioden fra ordinær generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023, og at slik godtgjørelse skal utbetales i juni 2023. Denne tilleggsgodtgjørelsen er relatert til en ekstraordinær høy arbeidsbelastning i løpet av de siste 12 månedene, blant annet i forbindelse med kapitalinnhentingsprosessen.

Godtgjørelse til leder og medlemmer av revisjons- og bærekraftskomiteén honoreres med henholdsvis NOK 40.000 og NOK 30.000 per år. For perioden fra ordinær generalforsamling 2022 frem til ordinær generalforsamling 2023 skal honoraret utbetales i juni 2023. For perioden frem til ordinær generalforsamling 2024 skal godtgjørelsen utbetales i transjer forskuddsvis hvert kvartal.

Godtgjørelse til medlemmer av kompensasjonskommiteén honoreres med NOK 30.000 per år. For perioden fra ordinær generalforsamling 2022 frem til ordinær generalforsamling 2023 skal honoraret utbetales i juni 2023. For perioden frem til ordinær generalforsamling 2024 skal godtgjørelsen utbetales i transjer forskuddsvis hvert kvartal.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall.
Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

4. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2022, including coverage of the year deficit

The Company's CEO informed the general meeting on the business for 2022. The board's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2022, as well as the auditor's report, were reviewed by the general meeting.

The annual report and annual accounts, including the consolidated group accounts, for the financial year 2022 are approved.

The Company's loss of NOK 68,609,000 is covered by a transfer from the share premium fund of NOK 63,788,000 and retained earnings of NOK 4,821,000.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

5. Approval of remuneration to the Board of Directors

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting resolved as followed in regard to remuneration of board members:

Remuneration to the members of the Board of Directors in the period from the ordinary general meeting 2023 and up to the ordinary general meeting 2024 is set out as follows: The Chair of the Board shall receive NOK 475,000 and the other Board members shall receive NOK 265,000. The remuneration to the Board of Directors is paid in tranches in advance each quarter. The chair of the Board is paid an additional one-off remuneration of NOK 50,000 for the period from the ordinary general meeting in 2022 to the ordinary general meeting in 2023, and that such remuneration shall be paid in June 2023. This additional remuneration is a reflection of an extraordinary high workload during the last 12 months, amongst others in connection with the capital raising process.

Remuneration to the chair and the member(s) of the Audit and Sustainability Committee are entitled to a remuneration of NOK 40,000 p.a. and NOK 30,000 p.a., respectively. For the period from the ordinary general meeting in 2022 to the ordinary general meeting in 2023, such remuneration shall be paid in June 2023. For the period up to the ordinary general meeting in 2024, such remuneration shall be paid in advance each quarter.

Remuneration to the members of the Remuneration Committee are entitled to a remuneration of NOK 30,000 p.a. For the period from the ordinary general meeting in 2022 to the ordinary general meeting in 2023, such remuneration shall be paid in June 2023. For the period up to the ordinary general meeting in 2024, such remuneration shall be paid in advance each quarter.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

6. Godkjenning av honorar til valgkomité

I samsvar med valgkomitéens innstilling, vedtok generalforsamlingen følgende godtgjørelse til valgkomitéen:

Leder av valgkomitéen honoreres med NOK 40.000 og øvrige medlemmer av valgkomitéen honoreres med NOK 30.000 hver. Honoraret skal utbetales i transjer forskuddsvis hvert kvartal.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall. Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

7. Godkjenning av honorar til revisor

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Revisors honorar på NOK 748.000 relatert til lovpålagt revisjon godkjennes.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall. Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

8. Styrevalg

I samsvar med valgkomitéens innstilling vedtok generalforsamlingen følgende:

Grethe Viksaas gjenvelges som ny styreleder med valgperiode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025 og at Sverre-Tore Larsen og Thomas Görling gjenvelges som styremedlemmer med valgperiode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

Styret vil etter dette bestå av følgende personer:

Grethe Viksaas, styreleder med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025,

Ann-Tove Kongsnes, nestleder med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024,

Sverre-Tore Larsen, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025,

Thomas Görling, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall. Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

9. Valg av medlemmer til valgkomité

I samsvar med valgkomitéens innstilling vedtok generalforsamlingen følgende:

Thomas S. Wrede-Holm gjenvelges som leder og medlem av valgkomiteen med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025. Valgkomiteen vil etter dette bestå av følgende personer:

Thomas S. Wrede-Holm (Investinor), leder og medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025, og

6. Approval of remuneration to the nomination committee

In accordance with the nomination committee's recommendations, the general meeting resolved as followed in regard to remuneration of the nomination committee:

The Chair of the Nomination Committee is remunerated with NOK 40.000 and other members of the nomination committee are each remunerated with NOK 30.000. The remuneration is paid in tranches in advance each quarter.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

7. Approval of remuneration to the Company's auditor

The general meeting resolved as followed:

Remuneration to the auditor of NOK 748,000 for statutory audit is approved.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

8. Board election

In accordance with the nomination committee's recommendations, the general meeting resolved as followed:

Grethe Viksaas is re-elected as chair and member of the Board, with election period until the ordinary general meeting in 2025, and that Sverre-Tore Larsen and Thomas Görling are re-elected as members of the Board, with election period until the ordinary general meeting in 2025.

The Board of Directors will thereafter consist of the following persons:

Grethe Viksaas, chair of the Board of Directors with an election period up to the ordinary general meeting in 2025,

Ann-Tove Kongsnes, deputy chair of the Board of Directors with an election period up to the ordinary general meeting in 2024,

Sverre-Tore Larsen, board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2025,

Thomas Görling, board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2025.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

9. Election of members of the nomination committee

In accordance with the nomination committee's recommendations the general meeting resolved as followed:

Thomas S. Wrede-Holm is re-elected as chair and member of the Nomination Committee with election period until the ordinary general meeting in 2025. The nomination committee will thereafter consist of the following persons:

Thomas S. Wrede-Holm (Investinor), chair and member with an election period up to the ordinary general meeting in 2025,

Jan-Erik Hæreid (Alliance Venture), medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024, og

Anne E. H. Worsøe, medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall. Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

10. Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall. Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

11. Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital – opsjoner

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 264.653 ved å utstede inntil 6.616.322 aksjer i poLight ASA pålydende NOK 0,04. Fullmakten kan anvendes for å utstede aksjer til opsjonsinnehavere som har utøvd opsjoner som ledd i Selskapets incentivprogram. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, og senest frem til 30. juni 2024. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av Selskapets styre. Styret har fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall. Avstemningsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

12. Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 529.306 ved å utstede inntil 13.232.644 aksjer i poLight ASA pålydende NOK 0,04.

Jan-Erik Hæreid (Alliance Venture), member with an election period up to the ordinary general meeting in 2024, and

Anne E. H. Worsøe, member with an election period up to the ordinary general meeting in 2024.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

10. The board of directors' remuneration report for salary and other remuneration for leading persons

The chair of the meeting presented the proposal.

The general meeting resolved as followed:

The general meeting endorses the board of directors' remuneration report for leading personnel.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

11. Board authorisation to increase the Company's share capital – options

The chair of the meeting presented the proposal.

The general meeting resolved as followed:

The Board of Directors is in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 hereby authorised to increase the share capital in poLight ASA by up to NOK 264,653 by issuing up to 6,616,322 shares with a par value of NOK 0.04. The authorisation may be used to for issuing shares to options holders who have exercised their options under the Company's incentive scheme. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.

The board authorisation is given for the period from the date of this resolution up to the ordinary general meeting 2024, and 30 June 2024 at the latest. The authorisation does not cover capital increases other than in cash or the right to incur special obligations for the Company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2. The authorisation does not cover resolutions on mergers in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.

The terms of the subscription shall be decided by the Board of Directors. The Board of Directors is authorised to modify the Company's article § 4 to reflect the new share capital of the Company when the authorisation is used.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

12. Board authorisation to increase the Company's share capital

The chair of the meeting presented the proposal.

The general meeting resolved as followed:

The Board of Directors is in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 hereby authorised to increase the share capital in poLight ASA by up to NOK 529,306 by issuing up to 13,232,644 shares with a par value of NOK 0.04.

Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, og senest frem til 30. juni 2024. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og/ eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10 2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av Selskapets styre. Styret har fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall. Avstemmingsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

13. Styrefullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Styret gis fullmakt til, på vegne av Selskapet, å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 264.653 som tilsvare ca. 10 % av aksjekapital etter gjennomført fullt garantert fortrinnsrettsemisjon i begynnelsen av mai. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 1000 og det laveste er NOK 0,1.

Erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje slik styret finner det hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, men ikke senere enn 30. juni 2024.

Beslutningen ble tatt med nødvendig flertall. Avstemmingsresultatet er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Det var ingen flere saker på agenda og møtet ble hevet.

The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside. The board authorisation is given for the period from the date of this resolution up to the ordinary general meeting 2024, and 30 June 2024 at the latest. The authorisation covers capital increases other than in cash and/ or the right to incur special obligations for the Company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2. The authorisation covers resolutions on mergers in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.

The terms of the subscription shall be decided by the Board of Directors. The Board of Directors is authorised to modify the Company's article § 4 to reflect the new share capital of the Company when the authorisation is used.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

13. Board authorisation to acquire treasury shares

The chair of the meeting presented the proposal.

The general meeting resolved as followed:

The Board is granted the authority to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 264,653 corresponding to approx. 10% of the Company's share capital post the fully underwritten rights issue carried out in the beginning of May. The maximum payable price per share shall be NOK 1000 and the minimum payable price per share shall be NOK 0.1.

Acquisition and sale of treasury shares may take place as considered suitable by the Board, but not by subscription of treasury shares. The authorisation applies until the ordinary general meeting in 2024, but not beyond 30 June 2024.

The resolution was passed with the required majority. The result of the voting is attached as Appendix 1 to these minutes.

No further matters were discussed, and the general meeting was adjourned.

DocuSigned by:

Grethe Viksaas

8C1010BB1A714DB...

Grethe Viksaas

Horten, 24th May 2023

DocuSigned by:

Tom Arild Dahl

756A478D67E4471...

Tom Arild Dahl

Total number of fully diluted shares										Chair the Meeting												
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	5	6	7	8 Grethe Viksaas	8 Svønn-Tore Larsen	8 Thomas Görling	9 Thomas S. Wrede-Holm	10	11	12	13					
Total / Totalt	66 163 218	100,0 %	For	16 404 168	16 404 168	16 404 168	16 404 168	16 404 168	16 404 163	16 404 163	16 402 943	16 404 163	16 404 168	14 372 907	14 372 907	14 372 902	16 404 168					
Totalt fremmøtte / Total attended	16 404 168	24,8 %	For (%)																			
INVESTINOR DIREKTE AS	8 899 290	13,5 %	Against																			
Stiftelsen Industrifonden	5 244 125	7,9 %	Abstain																			
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	866 232	1,3 %																				
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	557 223	0,8 %																				
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	407 537	0,6 %																				
NORDEA 1 SICAV	199 049	0,3 %																				
OIMACON AS	155 183	0,2 %																				
STEEN BJØRN	38 756	0,1 %																				
BEKKEVIK ALF HENNING	21 096	0,0 %																				
DAHL TOM ARILD	10 062	0,0 %																				
STAFF JOHN-ERIK	3 215	0,0 %																				
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1 220	0,0 %																				
NØRUM JIAN	1 175	0,0 %																				
MYKKELTVEDET HELGE	5	0,0 %																				