

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: 22. mai 2024 kl. 12.30 – 13.30

Sted: Innlaget 5, 3185 Skoppum, Norge

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

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

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

26 930 359 aksjer og stemmer, tilsvarende 21,6 % av aksjene i Selskapet var representert.

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

Grethe Viksaas ble valgt til møteleder og Alf Henning Bekkevik ble valgt til å medundertegne protokoll sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent uten merknader.

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

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder dekning av årets underskudd

Selskapets administrerende direktør orienterte om virksomheten for 2023. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, samt revisors beretning ble gjennomgått av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet, herunder konsernregnskapet, og årsberetningen for regnskapsåret 2023.

Selskapets underskudd på NOK 84.898.000 dekkes ved overføring fra overkursfond med NOK 76.796.000 og opptjent egenkapital med NOK 8.101.000.

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: 22 May 2024 at 12.30 – 13.30 pm CET

Place: Innlaget 5, 3185 Skoppum, Norge

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

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

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.

26 930 359 shares and votes, amounting to 21.6 % 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 Alf Henning Bekkevik 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.

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 2023, including coverage of the year deficit

The Company's CEO informed the general meeting on the business for 2023. The board's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2023, 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 2023 are approved.

The Company's loss of NOK 84,898,000 is covered by a transfer from the share premium fund of NOK 76,796,000 and retained earnings of NOK 8,101,000.

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 2024 og frem til ordinær generalforsamling 2025 fastsettes som følger: Styrets leder skal motta NOK 500.000 og øvrige styremedlemmer skal motta NOK 275.000. Styrehonoraret skal utbetales i transjer forskuddsvis hvert kvartal. Styrelederen utbetales i tillegg en engangsgodtgjørelse på kr 50 000 for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024, og at slik godtgjørelse skal utbetales i juni 2024. 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 bærekraftskomiteen honoreres med henholdsvis NOK 40.000 og NOK 30.000 per år. Honoraret skal utbetales i transjer forskuddsvis hvert kvartal.

Godtgjørelse til leder og medlemmer av kompensasjonskommiteen honoreres med henholdsvis NOK 40.000 og NOK 30.000 per år. Honoraret skal utbetales i transjer forskuddsvis hvert kvartal.

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

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 1.501.000 relatert til lovpålagt revisjon godkjennes.

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

8. Styrevalg

Ingen av styremedlemmene var på valg. Styret består av følgende personer:

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 2024 and up to the ordinary general meeting 2025 is set out as follows: The Chair of the Board shall receive NOK 500,000 and the other Board members shall receive NOK 275,000. 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 2023 to the ordinary general meeting in 2024, and that such remuneration shall be paid in June 2024. 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. The remuneration is paid in tranches in advance each quarter.

Remuneration to the chair and the member(s) of the Remuneration Committee are entitled to a remuneration of NOK 40,000 p.a. and NOK 30,000 p.a., respectively. 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.

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 1,501,000 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

None of the board members was up for election. The board consist of the following persons:

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

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

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

Jean-Christophe Eloy, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Marianne Bøe, 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

Ingen av medlemmene var på valg. Valgkomiteen består av følgende personer:

Jan-Erik Hæreid (Alliance Venture), leder og medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025, og

Anne E. H. Worsøe, medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025, og

Egil Garberg (Investinor), medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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 264.846 ved å utstede inntil 6.621.155 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.

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

Svenn-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.

Jean-Christophe Eloy, board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2025.

Marianne Bøe, 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

None of the members was up for election. The nomination committee consist of the following persons:

Jan-Erik Hæreid (Alliance Venture), chair and member with an election period up to the ordinary general meeting in 2025,

Anne E. H. Worsøe, member with an election period up to the ordinary general meeting in 2025, and

Egil Garberg (Investinor), 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.

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 264,846 by issuing up to 6,621,155 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.

Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, og senest frem til 30. juni 2025. 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 529.692 ved å utstede inntil 13.242.310 aksjer i poLight ASA pålydende NOK 0,04.

Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, og senest frem til 30. juni 2025. 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. Avstemningsresultatet 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 264.846 som tilsvarer ca. 10 % av aksjekapital før gjennomført fortrinnsrettsemisjon i 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 2025, men ikke senere enn 30. juni 2025.

The board authorisation is given for the period from the date of this resolution up to the ordinary general meeting 2025, and 30 June 2025 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 529,692 by issuing up to 13,242,310 shares with a par value of NOK 0.04.

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 2025, and 30 June 2025 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 264,846 corresponding to approx. 10% of the Company's share capital pre the rights issue carried out in 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 2025, but not beyond 30 June 2025.

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

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

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, 22nd May 2024

DocuSigned by:

Alf Henning Bekkevik

09EC614EE6134F5...

Alf Henning Bekkevik

Annual General Assembly 22 May 2024
Shareholder and proxy overview
Result of the voting

Total number of fully diluted shares		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	Chair the Meeting	Notice	Annual Accounts	Rem BoD	Rem nomination	Rem auditor	Remuneration	Share options	20% share increase	Treasury shares
Appendix 1 / Vedlegg 1	Agenda item													
	øtte / Total attended	124 462 422 26 930 359	100,0 % 21,6 %		2	3	4	5	6	7	10	11	12	13
				For For (%) Against Abstain	26 930 359 100 %	26 930 359 100 %	26 930 359 100 %	26 930 359 100 %	26 930 359 100 %	26 930 359 100 %	24 323 232 90 % 2 607 127	24 323 232 90 % 2 607 841	24 323 232 90 % 2 607 127	26 930 359 100 %
	INVESTINOR DIREKTE AS	17 562 924	14,1 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	Stiftelsen Industrifonden	5 244 125	4,2 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	1 772 988	1,4 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	834 139	0,7 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	RØDUM ARLID HANSEN	536 806	0,4 %	(A)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	OIMACON AS	317 625	0,3 %	(A)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	KARLSEN ESPEN	263 476	0,2 %	(A)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	Nordea1 SICAV	199 049	0,2 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	BEKKEVIK ALF HENNING	61 096	0,0 %	(A)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	Handelsbanken Norge Index Criteria	45 445	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	Handelsbanken Norden Index Criteria	41 272	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	SANDAL MARIANNE	34 078	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	STAFF JOHN-ERIK	6 580	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	KARTASHOV VLADIMIR	5 062	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	ZHAO SHOUHUI	3 485	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	NÆRUM JAN	1 175	0,0 %	Alf Henning Bekkevik (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	SPDR Portfolio Europe EFT	714	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	Huber Markus Florian	320	0,0 %	Grethe Viksaas (P)	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F