

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: 26. mai 2021 kl. 12.30 – 13.30

Sted: Kongeveien 77, 3188 Horten, Norge

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

Styret har utpekt styrets leder, Eivind Bergsmyr til å åpne generalforsamlingen.

Eivind Bergsmyr 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: 26 May 2021 at 12.30 – 13.30 pm CET

Place: Kongeveien 77, 3188 Horten, 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, Eivind Bergsmyr to open the meeting.

Eivind Bergsmyr 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	9 128 200	98,2 %	
Totalt fremmøtte / Total attended	3 387 923	37,1 %	
INVESTINOR AS	1 779 858	19,5 %	Eivind Bergsmyr (P)
Stiftelsen Industrifonden	1 048 825	11,5 %	Eivind Bergsmyr (P)
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	146 758	1,6 %	Eivind Bergsmyr (P)
LHH AS	128 750	1,4 %	Eivind Bergsmyr (P)
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	105 831	1,2 %	Eivind Bergsmyr (P)
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	68 624	0,8 %	Eivind Bergsmyr (P)
FJELLSTUENS EFTF. AS	52 199	0,6 %	Øyvind Isaksen (P)
OIMACON AS	24 856	0,3 %	(A)
OLIN KNUT	11 175	0,1 %	Eivind Bergsmyr (P)
NEBELL KNUT HELGE	7 970	0,1 %	Eivind Bergsmyr (P)
BEKKEVIK ALF HENNING	3 379	0,0 %	(A)
NGUYEN DUNG-ANDREAS THANH	2 811	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
BELT JARLE	2 655	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
ØSTBY ADRIAN EVENSEN	2 075	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
KARTASHOV VLADIMIR	900	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
STAFF JOHN-ERIK	500	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
JOHANSEN TOR KRISTIAN	455	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
OLSEN JAN TORE	230	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
MOEN JARL-MAGNUS KIKUT	59	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
PARLA FUNDA	13	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)

3 387 923 aksjer og stemmer, tilsvarende 37,1 % av aksjene i Selskapet var representert.

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

Eivind Bergsmyr ble valgt til møteleder og Alf Henning Bekkevik ble valgt til å medundertegne protokoll sammen med møteleder.

3 387 923 shares and votes, amounting to 37.1 % of the shares in the Company were represented.

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

Eivind Bergsmyr was elected to chair the meeting and Alf Henning Bekkevik was elected to co-sign the minutes.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent uten merknader.

Beslutningen var enstemmig.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, herunder dekning av årets underskudd

Selskapets administrerende direktør orienterte om virksomheten for 2020. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning ble gjennomgått av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet, herunder konsernregnskapet, og årsberetningen for regnskapsåret 2020.

Selskapets underskudd på NOK 49.851.000 dekkes ved overføring fra overkursfond med NOK 46.179.000 og opptjent egenkapital med NOK 3.672.000.

Beslutningene var enstemmige.

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 2021 og frem til ordinær generalforsamling 2022 fastsettes som følger: Styrets leder skal motta NOK 400.000 og øvrige styremedlemmer skal motta NOK 250.000. Styrehonoraret betales forskuddsvis hvert kvartal.

Beslutningene var enstemmige.

6. Godkjenning av honorar til valgkomité

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

Medlemmene av valgkomitéen honoreres med NOK 20.000 hver.

Beslutningen var enstemmig.

7. Godkjenning av honorar til revisor

Generalforsamlingen vedtok følgende:

3. Approval of the notice and the agenda

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

The resolution was unanimous.

4. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2020, including coverage of the year deficit

The Company's CEO informed the general meeting on the business for 2020. The board's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2020, as well as the auditor's report, were reviewed by the general meeting.

The annual general meeting approved the annual accounts, including the consolidated group accounts, and the annual report for the financial year 2020.

The Company's loss of NOK 49,851,000 is covered by a transfer from the share premium fund of NOK 46,179,000 and retained earnings of NOK 3,672,000.

The resolutions were unanimous.

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 2021 and up to the ordinary general meeting 2022 is set out as follows: The Chairman of the Board shall receive NOK 400,000 and the other Board members shall receive NOK 250,000. The remuneration to the Board of Directors is paid in advance each quarter.

The resolutions were unanimous.

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 members of the nomination committee are each remunerated with NOK 20.000.

The resolution was unanimous.

7. Approval of remuneration to the Company's auditor

The general meeting resolved as followed:

Revisors honorar på NOK 214.000 relatert til lovpålagt revisjon godkjennes.

Beslutningen var enstemmig.

8. Styrevalg

I samsvar med valgkomitéens innstilling vedtok generalforsamlingen følgende:

Følgende personer velges til å utgjøre styret:

Ann-Tove Kongsnes, styreleder med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022,

Grethe Viksaas, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023,

Svenn-Tore Larsen, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023,

Juha Alakarhu, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023, og

Thomas Görling, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.

Beslutningen var enstemmig.

9. Valg av medlemmer til valgkomité

I samsvar med valgkomitéens innstilling vedtok generalforsamlingen følgende:

Følgende personer velges til å utgjøre valgkomiteen:

Thomas S. Wrede-Holm (Investinor), leder og medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023, og

Jan-Erik Hæreid (Alliance Venture), medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022, og

Anne E. H. Worsøe, medlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022.

Beslutningen var enstemmig.

10. Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Generalforsamlingen godkjenner Selskapets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer.

Remuneration to the auditor of NOK 214,000 for statutory audit is approved.

The resolution was unanimous.

8. Board election

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

The following persons are elected to the Board of Directors:

Ann-Tove Kongsnes, chair of the Board with an election period up to the ordinary general meeting in 2022,

Grethe Viksaas, Board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2023,

Svenn-Tore Larsen, Board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2023,

Juha Alakarhu, Board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2023, and

Thomas Görling, Board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2023.

The resolution was unanimous.

9. Election of members of the nomination committee

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

The following persons are elected to the nomination committee:

Thomas S. Wrede-Holm (Investinor), chair and member with an election period up to the ordinary general meeting in 2023,

Jan-Erik Hæreid (Alliance Venture), member with an election period up to the ordinary general meeting in 2022, and

Anne E. H. Worsøe, member with an election period up to the ordinary general meeting in 2022.

The resolution was unanimous.

10. Approval of guidelines on salary and other remuneration for leading persons

The chair of the meeting presented the proposal.

The general meeting resolved as followed:

The general meeting approves the Company's guidelines on salary and other remuneration for the Company's leading persons.

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 182.564 ved å utstede inntil 912.820 aksjer i poLight ASA pålydende NOK 0,20.

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 2022, og senest frem til 30. juni 2022. 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 365.128 ved å utstede inntil 1.825.640 aksjer i poLight ASA pålydende NOK 0,20.

Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, og senest frem til 30. juni 2022.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10 2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

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 182,564 by issuing up to 912,820 shares with a par value of NOK 0.20.

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 2022, and 30 June 2022 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 365,128 by issuing up to 1,825,640 shares with a par value of NOK 0.20.

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 2022, and 30 June 2022 at the latest.

The authorisation covers 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 covers resolutions on mergers in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 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, og viste til at styret i forbindelse med avholdelse av generalforsamlingen har foreslått å endre høyeste beløp som kan betales per aksje under fullmakten til NOK 1 000.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Styret gis fullmakt til, på vegne av Selskapet, å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 182.564 som tilsvarer ca. 10 % av den nåværende aksjekapital. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 1 000 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 2022, men ikke senere enn 30. juni 2022.

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 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, and noted that the Board, in connection with the general meeting, has amended its proposal by setting the maximum payable price per share under the authorization to NOK 1,000.

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 182,564 corresponding to approx. 10% of the Company's current share capital. The maximum payable price per share shall be NOK 1,000 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 2022, but not beyond 30 June 2022.

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.

Horten, 26th May 2021

DocuSigned by:
Eivind Bergsmyr
A9E727DC7C446B...
Eivind Bergsmyr

DocuSigned by:
Alf Henning Bekkevik
09EC614EE6134F5...
Alf Henning Bekkevik

Appendix 1 / Vedlegg 1		Agenda Item														For (F), Against (A), Abstain (-)							
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	For (%)	Against	Abstain	2	3	4	5	6	7	8 Ann- Tove Kongsnes	8 Grethe Viksaas	8 Svvinn- Tore Larsen	8 Juha Alakarhu	8 Thomas Göbbling	9 Thomas Wrede- Holm	10	11	12	13	
							3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923	3 387 923
Total / Totalt	9 128 200	98,2 %		For																			
Total fremmøtte / Total attended	3 387 923	37,1 %		Against																			
INVESTINOR AS	1 779 858	19,5 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
Stiftelsen Industrifonden	1 048 825	11,5 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	146 758	1,6 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LHH AS	128 750	1,4 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	105 831	1,2 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	68 624	0,8 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIELLSTUENS EFTF. AS	52 199	0,6 %	Øyvind Isaksen (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OIMACON AS	24 856	0,3 %	(A)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OLIN KNUT	11 175	0,1 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEBELL KNUT HELGE	7 970	0,1 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BEKKEVIK ALF HENNING	3 379	0,0 %	(A)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NGUYEN DUNG-ANDREAS THANH	2 811	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BELT JARLE	2 655	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ØSTBY ADRIAN EVENSEN	2 075	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KARTASHOV VLADIMIR	900	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STAFF JOHN-ERIK	500	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JOHANSEN TOR KRISTIAN	455	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OLSEN JAN TORE	230	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MOEN JARL-MAGNUS KIKUT	59	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PARLA FUNDA	13	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)				F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F