

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.

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

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**I
POLIGHT ASA
(org. nr. 988 862 703)**

Tid: 28. mai 2019 kl. 12.30 – 13.30

Sted: Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata
13-15, 0255 Oslo, 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:

**MINUTES FROM ORDINARY GENERAL
MEETING**

**IN
POLIGHT ASA
(org. no. 988 862 703)**

Time: 28 May 2019 at 12.30 – 13.30 pm CET

Place: Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata
13-15, 0255 Oslo, Norway

**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	8 116 592	100,0 %	
Totalt fremmøtte / Total attended	4 580 111	56,4 %	
INVESTINOR AS	1 608 313	19,8 %	Eivind Bergsmyr (P)
VIKING VENTURE III AS	1 358 053	16,7 %	Eivind Bergsmyr (P)
STIFTELSEN INDUSTRIFONDEN	947 644	11,7 %	Eivind Bergsmyr (P)
ALLIANCE VENTURE POLARIS AS	380 278	4,7 %	Eivind Bergsmyr (P)
SINTEF VENTURE III AS	174 129	2,1 %	Eivind Bergsmyr (P)
VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	71 119	0,9 %	Eivind Bergsmyr (P)
OIMACON AS	24 856	0,3 %	(A)
JONASSEN ANNE	7 553	0,1 %	Eivind Bergsmyr (P)
BÆKKEVIK ALF HENNING	3 379	0,0 %	(A)
SANDAL MARIANNE	2 667	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
Craen Pierre Michel Gaston Marie	1 120	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
KARTASHOV VLADIMIR	1 000	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)

4 580 111 aksjer og stemmer, tilsvarende 56,4
% av aksjene i Selskapet var representert.

4 580 111 shares and votes, amounting to 56.4
% of the shares in the Company were
represented.

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

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

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

Beslutningen var enstemmig.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent uten merknader.

Beslutningen var enstemmig.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, herunder dekning av årets underskudd

Selskapets administrerende direktør orienterte om virksomheten for 2018. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, samt revisors beretning ble gjennomgått av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet, herunder konsernregnskapet, og årsberetningen for regnskapsåret 2018.

Selskapets underskudd på NOK 76.907.000 dekkes ved overføring fra overkursfond med NOK 72.187.000 og opptjent egenkapital med NOK 4.719.000.

Beslutningene var enstemmige.

5. Godkjenning av godtgjørelse til styret

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

Godtgjørelse til styrets aksjonærvalgte medlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling 2019 fastsettes som følger: Styrets leder NOK 350.000 og øvrige styremedlemmer NOK 175.000.

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

The resolution was unanimous.

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 2018, including coverage of the year deficit

The Company's CEO informed the general meeting on the business for 2018. The board's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2018, 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 2018.

The Company's loss of NOK 76,907,000 is covered by a transfer from the share premium fund of NOK 72,187,000 and retained earnings of NOK 4,719,000.

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:

The remuneration to the shareholder elected members of the Board of Directors for the period up to the ordinary general meeting 2019 is set out as follows: The Chairman of the Board NOK

Godtgjørelse til styrets aksjonærvalgte medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 og frem til ordinær generalforsamling 2020 fastsettes som følger: Styrets leder NOK 350.000 og øvrige styremedlemmer NOK 175.000. Styrehonoraret betales forskuddsvis hvert kvartal.

350,000 and other Board members NOK 175,000.

Remuneration to the shareholder elected members of the Board of Directors in the period from the ordinary general meeting 2019 and up to the ordinary general meeting 2020 is set out as follows: The Chairman of the Board NOK 350,000 and the other Board members NOK 175,000. The remuneration to the Board of Directors is paid in advance each quarter.

Beslutningene var enstemmige.

The resolutions were unanimous.

6. Godkjennelse av honorar til valgkomité

6. Approval of remuneration to the nomination committee

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

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

Medlemmene av valgkomitéen honoreres med NOK 20.000 hver.

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

Beslutningen var enstemmig.

The resolution was unanimous.

7. Godkjennelse av honorar til revisor

7. Approval of remuneration to the Company's auditor

Generalforsamlingen vedtok følgende:

The general meeting resolved as followed:

Revisors honorar på NOK 234.000 relatert til lovpålagt revisjon godkjennes.

Remuneration to the auditor of NOK 234,000 for statutory audit is approved.

Beslutningen var enstemmig.

The resolution was unanimous.

8. Styrevalg

8. Board election

I samsvar med valgkomitéens innstilling vedtok generalforsamlingen følgende:

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

Følgende personer velges til å utgjøre styret:

The following persons are elected to the Board of Directors:

Eivind Bergsmyr, styreleder med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2020,

Eivind Bergsmyr, Chairman with an election period up to the ordinary general meeting in 2020,

Ann-Tove Kongsnes, nestleder med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2020,

Ann-Tove Kongsnes, Chairman's deputy with an election period up to the ordinary general meeting in 2020,

Grethe Viksaas, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021,

Juha Alakarhu, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021, og

Svenn-Tore Larsen, styremedlem med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021.

Beslutningen var enstemmig.

9. Valg av medlemmer til valgkomité

I samsvar med valgkomitéens innstilling vedtok generalforsamlingen følgende:

Følgende personer velges til å utgjøre valgkomiteen:

Erik Hagen (Viking Venture) med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021,

Thomas Wrede Holm (Investinor) med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021, og

Jan Erik Hæreid (Alliance Venture) med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Beslutningen var enstemmig.

10. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Møteleder redegjorde for forslaget. I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet. Erklæringen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.polight.com.

Generalforsamlingens avstemning over retningslinjene er veiledende for styret. Godkjennelse av retningslinjer som gjelder godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som

Grethe Viksaas, Board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2021,

Juha Alakarhu, Board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2021, and

Svenn-Tore Larsen, Board member with an election period up to the ordinary general meeting in 2021

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:

Erik Hagen (Viking Venture) with an election period up to the ordinary general meeting in 2021,

Thomas Wrede Holm (Investinor) with an election period up to the ordinary general meeting in 2021, and

Jan Erik Hæreid (Alliance Venture) with an election period up to the ordinary general meeting in 2020

The resolution was unanimous.

10. The Board of Directors' declaration for remuneration of the executive management team

The chair of the meeting presented the proposal. In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors has prepared a statement on the determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company. The statement is available at the Company's website www.polight.com.

The general meeting's vote on the guidelines is of an advisory nature to the Board of Directors. However, the approval of the guidelines regarding remuneration in the form of shares, subscription rights, options, and other forms of

er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller andre selskaper innenfor konsernet, er derimot bindende for styret, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3) tredje setning, jf. § 6-16a (2) fjerde setning.

De veiledende og bindende retningslinjene var gjenstand for separat votering.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

a. Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

b. Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

Beslutningene var enstemmige.

11. Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital – opsjoner

Møteleder redegjorde for forslaget. Styret ønsker å opprettholde og utvide noe det eksisterende incentivprogrammet for Selskapets ansatte. For å effektivt kunne utstede aksjer til opsjonsinnehavere som utøver sine opsjoner, vil styret foreslå at det tildeles en fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med opp til NOK 137.982, gjennom en eller flere rettede emisjoner mot opsjonsinnehavere etter styrets valg. Forslaget innebærer at de eksisterende aksjeeierne fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene kan bli fraveket.

Styrets forslag ovenfor innebærer at fullmakten settes til ca. 8,5% av Selskapets eksisterende aksjekapital.

Styret har allerede en fullmakt til å utstede aksjer med pålydende verdi på inntil NOK 108 546 etter utøvelse av opsjoner. Styret foreslo at den eksisterende fullmakten slettes ved vedtakelsen av fullmakten foreslått nedenfor.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

remuneration linked to shares or the development of the share price in the Company or in other companies within the group, are binding for the Board of Directors, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-6 (3) third sentence, cf. section 6-16a (2) fourth sentence.

The advisory and binding guidelines was subject to separate votes.

The general meeting resolved as followed:

a. Advisory guidelines

The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the Board of Directors pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.

b. Binding guidelines

The general meeting approves the binding guidelines in the declaration from the Board of Directors pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.

The resolutions were unanimous.

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

The chair of the meeting presented the proposal. The Board of Directors wants to maintain and slightly increase the existing incentive scheme for the Company's employees. For the purpose of issuing shares under the incentive scheme, the Board of Directors proposes that it is granted an authorisation to increase the share capital of the Company's share capital with up to NOK 137,982, through one or more capital increases towards option holders at the discretion of the Board of Directors. The shareholders' pre-emptive rights may be set aside.

The Board's proposal implies that the authorisation is set to approximately 8.5 per cent of the Company's current share capital.

The Board already holds an authorization to issue new shares with par value of up to NOK 108,546 following issuance of options. The Board proposed that the existing authorization is annulled upon the approval of the authorization proposed below.

The general meeting resolved as followed:

RB MH

Styrets fullmakt til å øke aksjekapitalen med NOK 108.546, gitt 20. august 2018, slettes.

Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 137.982 ved å utstede inntil 689.910 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 2020, og senest frem til 30. juni 2020. 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.

Beslutningene var enstemmige.

12. Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital

Møteleder redegjorde for forslaget. Styret foreslo at generalforsamlingen gir styret en generell fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som tilsvarer 10 % av aksjekapitalen i Selskapet. Utstedelse av nye aksjer kan være aktuelt for å styrke Selskapets finansielle posisjon, i forbindelse med oppkjøp, fusjoner eller andre strategiske transaksjoner.

The authorization held by the Board of Directors to increase the share capital with up to NOK 108,546, granted on 20 August 2018, is annulled.

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 137,982 by issuing up to 689,910 shares with a par value of NOK 0.20.

The authorisation may be used for issuing shares to option 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 2020, and 30 June 2020 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 resolutions were unanimous.

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

The chair of the meeting presented the proposal. The Board of Directors proposed that the general meeting resolves to grant the Board of Directors a general authorisation to increase the share capital by issuing new shares with an amount corresponding to 10% of the share capital in the Company. Issuance of new shares may be relevant in order to strengthen the Company's financial position, in connection with mergers or acquisitions, or other strategic transactions.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 162.332 ved å utstede inntil 811.660 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 2020, og senest frem til 30. juni 2020.

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.

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.

Beslutningene var enstemmige.

13. Styrefullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Styret gis fullmakt til, på vegne av Selskapet, å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 162.331 som tilsvarer ca. 10 % av den nåværende aksjekapital. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 100 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 2020, men ikke senere enn 30. juni 2020.

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 162,332 by issuing up to 811,660 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 2020, and 30 June 2020 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.

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 resolutions were unanimous.

13. Board authorisation to acquire treasury shares

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 162,331 corresponding to approx. 10% of the Company's current share capital. The maximum payable price per share shall be NOK 100 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 2020, but not beyond 30 June 2020.

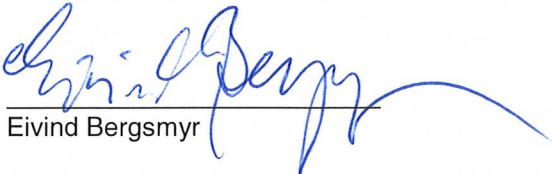
Beslutningene var enstemmige.

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

The resolutions were unanimous.

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

Oslo, 28th May 2019


Eivind Bergsmyr


Alf Henning Bekkevik