

**PROTOKOLL FRA**

**EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

**POLIGHT ASA**

(org.nr. 988 862 703)

("Selskapet")

Den 6. September 2018 kl. 10:30 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i poLight ASA ("Selskapet"), i Selskapets lokaler i Kongeveien 77, 3188 Horten.

Det forelå slik dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styreleder, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Forslag om kapitalforhøyelse*
- 5 *Styrefullmakt til kapitalforhøyelse – Kursstabilisering*
- 6 *Styrefullmakt til kapitalforhøyelse II – Generell*
- 7 *Styrefullmakt til å erverve egne aksjer*
- 8 *Godkjenning av instruks for nominasjonskomiteen*
- 9 *Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*

**1 ÅPNING AV MØTET VED STYRELEDER, OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Eivind Bergsmyr, som opptok fortegnelsen over møtende aksjonærer og antall fremmøtte aksjer og stemmer. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 3 730 189 795 aksjer og 3 730 189 795 stemmer representert. 68,8 % av selskapets aksjer var således representert. Antall aksjer i aksjonæroversikten er hentet fra VPS på generalforsamlingens dato hvor spleis vedtatt i tidligere generalforsamling og registrert i Brønnøysund, ikke er registrert i VPS.

*EB AD*

## 2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Eivind Bergsmyr ble enstemmig valgt til møteleder. Alf Henning Bekkevik ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

## 3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Møteleder refererte til innkallingen med dagsorden.

Det fremkom ingen innsigelser til innkallingen i møtet. Innkallingen og styrets forslag til dagsorden ble deretter enstemmig godkjent.

## 4 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak enstemmig:

1. *Selskapets aksjekapital skal økes med minimum NOK 53 333,40 og maksimum NOK 1 333 333,40 gjennom utstedelse av minimum 266 667 og maksimum 6 666 667 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,20.*
2. *Tegningskursen per aksje skal bestemmes av styret, men den skal ikke være lavere enn NOK 30 og ikke høyere enn NOK 300.*
3. *De nye aksjene skal tegnes av tilretteleggerne, ABG Sundal Collier ASA og Arctic Securities AS, på vegne av investorer som har bestilt og blitt tildelt aksjer i tilbudet som gjennomføres i forbindelse med den planlagte notering av aksjene i Selskapet på Oslo Børs, subsidiært Oslo Axess, ("Tilbudet"). Tildelingen av aksjer i Tilbudet skal fastsettes av styret. Selskapets aksjeeiere skal således ikke ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene, jfr. allmennaksjeloven § 10-4.*
4. *Tegning av de nye aksjene skal skje på særskilt tegningsblankett innen 1. november 2018.*
5. *Betaling for de nye aksjene skal til Selskapets emisjonskonto innen 5. november 2018.*
6. *De nye aksjene vil gi fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret.*
7. *Vedtøkene § 4 endres tilsvarende.*
8. *De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 13 000 000.*
9. *Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Selskapets søknad om notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs, subsidiært Oslo Axess, er godkjent, at eventuelle vilkår for slik notering oppfylles gjennom kapitalforhøyelsen og at tilretteleggerne ikke før registrering av kapitalforhøyelsen terminerer sin forpliktelse til å forskuttere tegningsbeløpet i henhold til avtale om slik forskuttering.*

## 5 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE – KURSSTABILISERING

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak enstemmig:

1. *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 200 000, tilsvarende 1 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 0.20. Fullmakten kan dog ikke benyttes for et beløp som er høyere enn 15% av det beløpet aksjekapitalen faktisk forhøyes med i henhold til sak 4 over.*
2. *Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer til tilretteleggerne, ABG Sundal Collier ASA og Arctic Securities AS, i tilknytning til overtildeling av aksjer i tilbudet som gjennomføres i forbindelse med den planlagte notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs, subsidiært Oslo Axess.*
3. *Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
4. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
5. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
6. *Fullmakten skal gjelde frem til 31. desember 2018.*

## 6 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE II – GENERELL

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak enstemmig:

1. *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 108 546, tilsvarende 542 280 aksjer, hver pålydende NOK 0,20.*
2. *Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
5. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling 2019, likevel ikke senere enn 30. juni 2019.*

## 7 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak. 



Generalforsamlingen fattet følgende vedtak enstemmig:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve, på vegne av Selskapet, egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 108 546, som tilsvarer 10 % av den eksisterende aksjekapitalen.*
2. *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 300 og det minste er NOK 30.*
3. *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2019, likevel ikke lenger enn 30. juni 2019.*

## **8 GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR NOMINASJONSKOMITEEN**

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak enstemmig:

*Retningslinjene for nominasjonskomiteen godkjennes.*

## **9 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE**

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak enstemmig:

### *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"*.

\*\*\*\*

Det forelå ikke flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet kl. 10.50.

Horten, 6. september 2018

  
Eivind Bergsmyr  
Møteleder

  
Alf Henning Bekkevik  
Medundertegner

## VEDLEGG 1 – FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE VED FREMMØTE ELLER FULLMAKT

Appendix 1 / Vedlegg 1

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
<b>Total / Totalt</b>	<b>5 422 811 000</b>	<b>100,0 %</b>	
<b>Totalt fremmøtte / Total attended</b>	<b>3 730 189 795</b>	<b>68,8 %</b>	
Investinor AS	1 268 326 723	23,4 %	Eivind Bergsmyr (P)
Viking Venture III AS	1 078 065 776	19,9 %	(A)
Industrifonden AB	747 652 565	13,8 %	Eivind Bergsmyr (P)
Alliance Venture Polaris AS	380 282 183	7,0 %	Eivind Bergsmyr (P)
Sintef Venture III AS	174 128 441	3,2 %	Eivind Bergsmyr (P)
Oimacon AS	24 855 208	0,5 %	Eivind Bergsmyr (P)
RO Invest AS	23 086 334	0,4 %	Eivind Bergsmyr (P)
Knut Olin	9 774 290	0,2 %	Eivind Bergsmyr (P)
Jaco Invest AS	6 222 897	0,1 %	Alf Henning Bekkevik (P)
Anne Jonassen	5 752 573	0,1 %	Alf Henning Bekkevik (P)
Erik Wahlstrøm	4 381 927	0,1 %	Alf Henning Bekkevik (P)
Jo Ketil Gartmann	2 004 678	0,0 %	Alf Henning Bekkevik (P)
Alf Henning Bekkevik	1 778 475	0,0 %	(A)
Tore Svortdal	1 756 348	0,0 %	Alf Henning Bekkevik (P)
Steinar Aandal-Vanger	1 121 377	0,0 %	Alf Henning Bekkevik (P)
Vladimir Kartashov	1 000 000	0,0 %	Eivind Bergsmyr (P)

EB  
AB

# GUIDELINES FOR THE NOMINATION COMMITTEE POLIGHT ASA

*Adopted by the General Meeting/ Extraordinary General Meeting on 6<sup>th</sup> September 2018*

## **1. Composition and election**

The Nomination Committee shall consist of two to three members, pursuant to section 7 of poLight ASA's (poLight) articles of association. The members are elected by the General Meeting for a term of two years.

The majority of the members of the nomination committee shall be independent of the company's Board of Directors and executive management. No more than one member of the nomination committee may also be a member of the Board of Directors, in which case such member shall not offer himself to be re-elected to the Board of Directors. The CEO and other executive management shall not be members of the nomination committee.

## **2. Remuneration**

Remuneration of the members of the Nomination Committee is determined by the General Meeting based on a proposal made by the Board of Directors.

## **3. Responsibilities of the nomination committee**

The Nomination Committee is responsible for making recommendations to the General Meeting regarding:

- candidates for the Board of Directors
- candidates for the Nomination Committee
- remuneration of board members

## **4. Recommendations**

### **4.1 Recommendation regarding candidates for the Board of Directors**

The recommendation for candidates for the Board of Directors must take the following into account:

- the composition of the Board of Directors should maintain the interests of the shareholders and the company's need for competence, capacity, and balanced decisions
- the composition of the Board of Directors must satisfy applicable legal requirements and corporate governance principles
- account should be taken of the need to ensure that the Board of Directors can function effectively as a collegial body
- the candidates should be likely to receive the General Meeting's approval
- the board members should be independent of the executive management and any material business contacts
- at least two of the board members should be independent of the company's main shareholders
- members of the company's executive management should not be members of the Board of Directors

Before nominating a candidate, the Nomination Committee must seek confirmation from the individual in question that he or she is willing to accept the appointment if elected.

### **4.2 Recommendation regarding candidates for the Nomination Committee**

The recommendation regarding candidates for the Nomination Committee shall be based on the principle that a majority of the members are independent of poLight's Board of Directors and executive management, and that at least one of the members is not a member of the Board of Directors.

#### **4.3 Recommendation regarding remuneration of the Board of Directors**

Recommendations for the Board of Directors' remuneration should take into account the significance of the Board of Directors and ensure that the proposal is proportional to the character and time commitment of the Board's tasks. The nomination committee is also responsible for recommending remuneration to sub-committees of the Board of Directors.

#### **5. Grounds for consideration**

The Nomination Committee's recommendations must include explanations that detail how the candidates fulfil the needs of the shareholders and the company. The grounds for consideration must include information on:

- competence
- capacity
- independence
- age
- education
- professional experience
- any ownership interest in poLight
- any assignments carried out on behalf of poLight
- any significant positions in or assignments for other companies or organisations

The Nomination Committee shall consider the need for changes in the composition of the Board of Directors, and shall maintain contact with different shareholders, members of the Board of Directors and executive management of poLight. The Nomination Committee must closely review and consider the Board of Directors' annual evaluation report. In the event re-election of members of the Board of Directors is recommended, the proposal should also state how long the candidate has served on poLight's Board of Directors and list his or her participation in board meetings.

The proposal should also outline the working process of the Nomination Committee.

The Nomination Committee is responsible for submitting a proposal regarding the remuneration of the members of the Board of Directors. The proposal shall include an explanation of how the committee has arrived at its recommendation.

#### **6. The work of the Nomination Committee**

The Nomination Committee shall meet when convened by the chair or at the request of one member. Minutes shall be taken of the proceedings at Committee meetings.

The Nomination Committee has a quorum when two of its members are present. Each member has one vote and decisions made by the Nomination Committee require the simple majority of the votes represented at the meeting. In the event of an equal number of votes, the Chair of the Nomination Committee has the deciding vote.

The Chair of the Board of Directors and the company's CEO must be summoned to at least one Nomination Committee meeting before the committee gives its final recommendation. The Nomination Committee shall be presented with the Board of Directors' evaluation of its activities and expertise.

The Chair of the Nomination Committee has the main responsibility for the committee's work and must ensure that the committee has adequate access to the necessary competence. In this respect, the Nomination Committee may use company resources or seek advice and recommendations from external sources.

Information is published on the company's website concerning time-limits for the submission of proposals and comments to the Nomination Committee regarding nominations to the Board of Directors and the Nomination Committee.



#### **7. Processing of the recommendation to the General Meeting**

The Nomination Committee's proposals shall be submitted in due time to be communicated to the shareholders before the General Meeting. The proposal should be made available to shareholders simultaneously with the notice of the general meeting, or earlier.

The Chair of the Nomination Committee presents the committee's recommendation to the General Meeting.

#### **8. Duty of confidentiality**

The Nomination Committee shall, to the greatest extent possible given its duties, ensure that information about which candidates are considered for nomination is kept confidential.

The Nomination Committee shall keep all information it receives or collects about possible candidates confidential and shall ensure that all such information is stored in a satisfactory manner.

## **ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG ANDRE LEDENDE ANSATTE**

Etter allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Det følger videre av allmennaksjeloven § 5-6 (3) at det på generalforsamlingen skal avholdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsår (se punkt 2 nedenfor). Så langt retningslinjene er knyttet til aksjebaserte incentivordninger skal disse også godkjennes av generalforsamlingen og er bindende for styret (se punkt 3 nedenfor).

### **1 LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

Opplysninger om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledelse i 2017 er presentert i note 5 til årsregnskapet for poLight AS for 2017.

### **2 RETNINGSLINJER FOR LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

Hovedprinsippene for poLight ASAs ("**Selskapet**") lederlønnspolitik, er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser, bonus og pensjonsordning ses under ett.

Fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil i inneværende år, og frem til neste ordinære generalforsamling, skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.

Godtgjørelse til ledende ansatte består av grunnlønn i kombinasjon med en prestasjonsbasert bonus samt deltakelse i aksjeopsjonsprogram. De ledende ansatte er medlemmer av Selskapets kollektive innskuddsbaserte pensjonsordninger og har rett til frynsegoder som fri telefon, bredbånd hjemme og avis. Administrerende direktør har i tillegg utbetalt tilskudd til egen forsikring og et kontantvederlag som kompensasjon for manglende firmabil.

Administrerende direktør har en milepælsbasert bonusordning der viktige milepæler for bedriften gir rett til en kontantutbetaling. Øvrige ledende ansatte er berettiget til en årlig bonus på inntil 40 % av grunnlønn. Bonus fastsettes diskresjonært og i samsvar med prestasjonskriterier som fastsettes av godtgjørelseskomiteen og styrets leder for styrets endelige godkjennelse. Det er naturlig at det inngås en prestasjonsbasert avtale med administrerende direktør så snart selskapet kommer i kommersiell fase.

Ved oppsigelse fra Selskapets side har daglig leder rett til 9 måneders etterlønn i tillegg til lønn i oppsigelsestiden, tilsammen 12 måneder. Som en retningslinje skal Selskapet ikke avtale etterlønn for ledende ansatte, med mindre dette er nødvendig for å sikre Selskapet nødvendig kompetanse og for øvrig skjer i samsvar med hovedprinsippene for Selskapets lederlønnspolitik.

### **3 AKSJEOPSJONSPROGRAM**

Selskapet har etablert et aksjeopsjonsprogram for ansatte. Hver opsjon gir innehaveren en betinget rett til én aksje i Selskapet til en nærmere angitt kurs (tilsvarende markedskurs for aksjene på tildelingstidspunktet).

Opsjonsprogrammet er nærmere beskrevet i note 5 til årsregnskapet for poLight AS for 2017. Per 20. august 2018 har styret fullmakt til å utstede opsjoner på inntil 10% av selskapets aksjer. Styret vil videreføre aksjeopsjonsprogrammet i 2018.

\*\*\*

Styret

i

poLight ASA

Ann-Tove Kongsnes  
Nestleder

Per Anell  
Styremedlem

Johan Paulsson  
Styremedlem

Grete Viksaas  
Styremedlem

Eivind Bergsmyr  
Styrets leder