

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA

24. april 2019 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Semiconductor ASA. Møtet ble avholdt på Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo.

Styret var representert ved Birger Steen (styreleder) og Inger Berg Ørstavik. Administrasjonen var representert ved Sverre-Tore Larsen (CEO), Ståle Ytterdal (IR Director) Pål Elstad (CFO) og Marianne Frydenlund (Legal Director). Nominasjonskomiteen var representert ved John Harald Henriksen. Revisor (EY) var representert ved Magnus Hegertun Birkeland.

Dagsorden

1. Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer.
2. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen.
3. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden.
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018, herunder konsernregnskap.
5. Godkjenning av godtgjørelse til styret, valgkomité og revisor.
6. Fullmakt til kjøp av egne aksjer.
7. Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.
8. Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret.
9. Valg av medlemmer til valgkomiteen.
10. Valg av ny revisor
11. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte, herunder godkjennelse av langsiktig incentivordning for ledende ansatte (11.2).

M PE

Sak 1. Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer

Styrets leder åpnet møtet. Selskapets finansdirektør, Pål Elstad, meddelte at 73 604 793 aksjer av Selskapets 179 781 600 aksjer (42,00%) var representert.

Sak 2. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen

Advokat Andreas Kildal ble enstemmig valgt til møteleder. Pål Elstad ble enstemmig valgt til å signere protokollen.

Sak 3. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

Innkallingen til generalforsamlingen og dagsorden ble enstemmig godkjent.

Sak 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018, herunder konsernregnskap

Årsregnskapet og årsberetning for 2018, herunder konsernregnskapet, samt Selskapets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse og revisjonsberetning ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2018, herunder konsernregnskapet, godkjennes. Selskapets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse ble tatt til etterretning."

Sak 5. Godkjenning av godtgjørelse til styret, valgkomité og revisor

Valgkomiteens forslag om godtgjørelse til styret, og styrets forslag om godtgjørelse til valgkomiteen og revisor ble presentert.

Til sak 5. 1 Godkjenning av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet med 71 312 530 stemmer for, og 2 292 263 stemmer i mot og 0 avstående følgende vedtak:

"Som styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2019 til den ordinære generalforsamlingen 2020, foreslås følgende (fjorårets tall i parentes):

| | | | |
|-------------------------------|-----|-----------|-----------|
| Styrets leder | NOK | 750.000 + | (500.000) |
| | NOK | 250.000 | i aksjer |
| Aksjonærvalgte styremedlemmer | NOK | 325.000 | (275.000) |
| | NOK | 75.000 | i aksjer |
| Ansattevalgte styremedlemmer | NOK | 100.000 | (100.000) |

Den aksjebaserte delen av kompensasjonen skal betales etter neste ordinære generalforsamling i 2020, og antall aksjer skal baseres på det beløp som skal betales i NOK (henholdsvis NOK 75.000 og NOK 250.000) delt på sluttkursen på dagen for ordinær generalforsamlingen i 2020.

Den aksjebaserte delen av kompensasjonen vil ikke bli utbetalt til noen styremedlem som trer ut av styret under valgperioden.

I tillegg vil styremedlemmer bosatt i USA motta ytterligere USD 3.000 for hvert møte de deltar på i USA på vegne av Selskapet i tilknytning til Selskapets virksomhet i USA, og et reisegodtgjørelse på USD 5.000 for reiser til Norge. Videre, eventuelle utgifter påløpt av styremedlemmer ifb med deres deltakelse i styre eller styrekomitéer, vil bli refundert av Selskapet. Dersom styret

M DE

bestemmer seg for å velge en nestleder, vil vedkommendes styrehonorar utgjøre 350.000 kroner per år.

Nordic Semiconductor ASA har som prinsipp å honorere ansattevalgte styremedlemmer for ansvaret ved styrevervet, men ikke for arbeidet med styrevervet, da dette forutsettes dekket av lønnen.

Når det gjelder honorar for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 frem til ordinær generalforsamling 2020 for deltakelse i revisjonskomitéen og kompensasjonskomitéen, vil de aksjonærvalgte styremedlemmene motta NOK 15 000 (leder) og NOK 10 000 (medlem) per møte."

Til sak 5. 2 Godkjenning av godtgjørelse til valgkomité

Generalforsamlingen fattet med 73 564 793 stemmer for, og 0 stemmer i mot og 40 000 avstående følgende vedtak:

"Som honorar til valgkomitéen godkjennes NOK 60.000 (50.000) pr. medlem for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2019 til den ordinære generalforsamlingen 2020."

Til sak 5. 3 Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet med 73 564 793 stemmer for, og 0 stemmer i mot og 40 000 avstående følgende vedtak:

"Revisors honorar som angitt i note 5 til årsregnskapet for 2018 godkjennes."

Sak 6. Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styrets forslag om å gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet med 73 564 793 stemmer for, og 40 000 stemmer i mot og 0 avstående følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å kjøpe Selskapets egne aksjer, og til å eie egne aksjer innen allmennaksjelovens grenser. Det maksimale antall aksjer som kan erverves skal ikke overstige en samlet pålydende verdi på NOK 179.000 (tilsvarende ca. 9,96% av Selskapets aksjekapital).

Fullmakten gis for tidsrommet frem til ordinære generalforsamling i 2020, og senest frem til 30. juni 2020.

Prisen pr. aksje som Selskapet kan betale for aksjer som erverves i henhold til denne fullmakten skal ikke være lavere enn aksjenes pålydende og ikke høyere enn NOK 200. Ved eventuelle endringer i aksjenes pålydende gjennom aksjesplitt eller aksjespleis skal prisen Selskapet kan betale for aksjene justeres tilsvarende.

Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv eller avhendelse av aksjer kan skje, herunder ved en eller flere transaksjoner gjennom handel på Oslo Børs. Aksjene vil kunne benyttes til de formål som Selskapets styre finner formålstjenlig."

Sak 7. Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital

Styrets forslag om å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ble gjennomgått.

AG DE

Generalforsamlingen fattet med 70 198 438 stemmer for, og 3 406 355 stemmer i mot og 0 avstående følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 179.000 ved å utstede inntil 17.900.000 aksjer i Nordic Semiconductor ASA pålydende NOK 0,01. 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 gjelder både innskudd i penger og vederlag i annet enn penger. Styrefullmakten omfatter utstedelse av aksjer i forbindelse med fusjon.

Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av Selskapets styre.

Ved eventuelle endringer i Selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, aksjespleis, kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse, fisjon, fusjon eller lignende, skal fullmakten justeres med hensyn til kurs og antall aksjer i henhold til prinsippene for kontraktsjusteringer ved kapitalendringer i Oslo Børs derivatregler, dog slik at justeringen ikke kan skje i strid med allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter.

Styret har fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 5 for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten."

Sak 8. Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret

Valgkomiteens forslag om valg av styremedlemmer ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende person som aksjonærvalgt styremedlem for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020:

Birger Steen, styreleder (gjenvalg)"

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende person som aksjonærvalgt styremedlem for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020:

Jan Frykhammar (nytt styremedlem)"

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende person som aksjonærvalgt styremedlem for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020:

Anita Huun (nytt styremedlem)"

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende person som aksjonærvalgt styremedlem for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020:

Endre Holen (nytt styremedlem)"

AM DE

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende person som aksjonærvalgt styremedlem for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020:

Inger Berg Ørstavik (gjenvalg)"

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende person som aksjonærvalgt styremedlem for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020:

Øyvind Birkenes (nytt styremedlem)"

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende person som aksjonærvalgt styremedlem for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020:

Annastiina Hintsu (nytt styremedlem)"

Sak 9. Valg av medlemmer til valgkomiteen og godkjenning av retningslinjer for valgkomiteen

Styrets forslag om valg av medlemmer til valgkomiteen ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet med 73 564 793 stemmer for, og 40 000 stemmer i mot og 0 avstående følgende vedtak:

"I samsvar med styrets forslag velges følgende personer som medlemmer av valgkomiteen for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020:

John Harald Henriksen (leder) (gjenvalg)

Generalforsamlingen fattet med 73 564 793 stemmer for, og 40 000 stemmer i mot og 0 avstående følgende vedtak:

"I samsvar med styrets forslag velges følgende personer som medlemmer av valgkomiteen for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020

Viggo Leisner (gjenvalg)

Generalforsamlingen fattet med 73 564 793 stemmer for, og 40 000 stemmer i mot og 0 avstående følgende vedtak:

"I samsvar med styrets forslag velges følgende personer som medlemmer av valgkomiteen for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020

Jarle Sjø (gjenvalg)"

AK PE

Sak 10. Valg av ny revisor

Styrets forslag om valg av ny revisor ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"PriceWaterhouseCoopers AS velges som Selskapets revisor."

11. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte, herunder godkjenning av langsiktig incentivordning for ledende ansatte (11.2)

11.1 Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet med 73 564 793 stemmer for, og 40 000 stemmer i mot og 0 avstående følgende vedtak:

"Erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte godkjennes. Den vedtatte erklæringen er rådgivende til styret, jf allmennaksjeloven § 5-6 (3).

11.2 Godkjenning av incentivordning for ledende ansatte (LTI-planen)

Generalforsamlingen fattet med 70 965 391 stemmer for, og 2 639 402 stemmer i mot og 0 avstående følgende vedtak:

Den langsiktige aksje- og opsjonsinvitasjonsplanen (LTI-planen) for kompensasjon av administrerende direktør og de øvrige ledende ansatte godkjennes. Den vedtatte LTI-planen er bindende for styret i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a."

Det forelå ingen andre saker til behandling og den ordinære generalforsamlingen ble deretter hevet.

I den grad det er motstrid mellom den norske og den engelske versjonen av denne protokollen, er det den norske protokollen som gjelder.

Oslo, den 24. april 2019



Andreas Kildal



Pål Elstad