

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA

20. april 2021 kl. 09:15 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Semiconductor ASA. Møtet ble avholdt som et videomøte fra lokalene til Nordic Semiconductor ASA på Skøyen, Oslo.

Styret var representert ved Birger Steen (styreleder). Administrasjonen var representert ved Svenn-Tore Larsen (CEO), Pål Elstad (CFO) og Marianne Frydenlund (SVP Legal). Revisor (PWC) var representert ved Eivind Nilsen.

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 2020, herunder konsernregnskap.
5. Vurdering og redegjørelse av Selskapets foretaksstyring.
6. Godkjenning av godtgjørelse til styret, valgkomiteen og revisor.
7. Fullmakt til kjøp av egne aksjer.
8. Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.
9. Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret.
10. Valg av medlemmer til valgkomitéen.
11. Endring av Selskapet vedtekter
12. Godkjenning av Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte, herunder godkjennelse av langsiktig incentivordning for ledende ansatte.

KER PE

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

Styrets leder åpnet møtet. Kine-Elena Reigstad meddelte at 88.305.209 aksjer av Selskapets 190.958.613 aksjer (46.24 %) var representert.

I samsvar med midlertidig forskrift om unntak fra reglene om fysisk møte i aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper som følge av utbruddet av covid-19 ble generalforsamlingen avholdt som et videomøte.

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

Kine-Elena Reigstad ble valgt til møteleder, og Pål Elstad ble valgt til å signere protokollen med 84.961.958 stemmer for, 0 stemmer mot, 3.334.851 avstående og 8.400 ikke-avlagte stemmer.

Sak 3. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

Innkallingen til generalforsamlingen og dagsorden ble godkjent med 84.988.558 stemmer for, 0 stemmer mot, 3.314.151 avstående og 2.500 ikke-avlagte stemmer.

Sak 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020, herunder konsernregnskap

Årsregnskapet og årsberetning for 2020, herunder konsernregnskapet og revisjonsberetning ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 84.990.823 stemmer for, 0 stemmer mot, 3.314.236 avstående og 150 ikke-avlagte stemmer:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2020, herunder konsernregnskapet, godkjennes."

Item 5. Vurdering og redegjørelse av Selskapets foretaksstyring.

Det ble gitt en redegjørelse av innholdet i styrets rapport om foretaksstyring til generalforsamlingen. Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

KER PE

Sak 6. Godkjenning av godtgjørelse til styret, valgkomiteen og revisor

Forslaget om godtgjørelse til styret, valgkomiteen og revisor ble presentert.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak om godtgjørelse til styret (punkt 6.1) med 74.889.985 stemmer for, 9.085.459 stemmer mot, og 4.329.765 avstående stemmer, godtgjørelse til valgkomiteen (punkt 6.2) med 84.962.394 stemmer for, 13.600 stemmer mot, 3.329.065 avstående og 150 ikke-avlagte stemmer, og godtgjørelse til revisor (punkt 6.3) med 84.945.599 stemmer for, 13.600 stemmer mot, 3.325.860 avstående og 20.150 ikke-avlagte stemmer:

"Som styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2021 til den ordinære generalforsamlingen 2022, betales følgende (fjorårets tall i parentes):

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK</i>	<i>750.000 +</i>	<i>(750.000)</i>
		<i>NOK 350.000 i</i>	<i>(250.000 NOK i aksjer)</i>
		<i>aksjer</i>	
<i>Aksjonærvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK</i>	<i>325.000 +</i>	<i>(325.000)</i>
	<i>NOK</i>	<i>NOK 115.000 i</i>	<i>(75.000 NOK i aksjer)</i>
		<i>aksjer</i>	
<i>Ansattevalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK</i>	<i>150.000</i>	<i>(150.000)</i>

Den aksjebaserte delen av kompensasjonen skal betales etter den ordinære generalforsamling i 2022, og antall aksjer skal baseres på det beløp som skal betales i NOK (henholdsvis NOK 115 000 og NOK 350 000) delt på sluttkursen på dagen for ordinær generalforsamlingen i 2022.

Den aksjebaserte delen av kompensasjonen vil ikke bli utbetalt til 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 en reisegodtgjørelse på USD 5 000 for reiser til Norge. Om reise er vanskelig gjort på grunn av omstendigheter slik som for eksempel Covid-19, vil kompensasjon bli justert til USD 2 500 per ordinære styremøte, grunnet ubeleilige tidsforskjeller. Denne kompensasjonen gjelder også for styremøte som var avholdt i 2020. Styremedlemmer bosatt i Europa vil motta USD 1 000 for reiser til Norge. Videre, eventuelle utgifter påløpt av styremedlemmer i forbindelse med deres deltakelse i styre eller styrekomitéer, vil bli refundert av Selskapet. Dersom styret bestemmer seg for å velge en nestleder, vil vedkommendes styrehonorar utgjøre NOK 350 000 per år, og vedkommende vil motta aksjer på lik linje med aksjonærvalgte styremedlemmer.

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 2021 frem til ordinær generalforsamling 2022 for deltakelse i revisjonskomitéen, vil de aksjonærvalgte styremedlemmene motta NOK 20 000 (15 000) (leder) og NOK 10 000 (uendret) (medlem) per møte.

Når det gjelder honorar for perioden fra ordinær generalforsamling 2021 frem til ordinær generalforsamling 2022 for deltakelse i kompensasjonskomitéen, vil de aksjonærvalgte styremedlemmene motta NOK 15 000 (leder) og NOK 7 500 (medlem) per møte.

KIR DE

Som honorar til valgkomitéen godkjennes NOK 60 000 (uendret) pr. medlem for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2021 til den ordinære generalforsamlingen 2022.

Revisors honorar som angitt i note 5 til årsregnskapet for 2020 godkjennes

Sak 7. Fullmakt til kjøp av egne aksjer

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

Generalforsamlingen fattet med 84.751.144 stemmer for, 132.520 stemmer mot, og 3.421.545 avstående stemmer 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 192 000 (tilsvarende ca. 9,96% av Selskapets aksjekapital).

Fullmakten gis for tidsrommet frem til ordinære generalforsamling i 2022, og senest frem til 30. juni 2022.

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 300. 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 8. Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital

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

Generalforsamlingen fattet med 78.723.259 stemmer for, og 6.266.841 stemmer imot, og 3.315.109 avstående stemmer følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 192 000 ved å utstede inntil 19 200 000 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 2022, og senest frem til 30. juni 2022. 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."

KER DE

Sak 9. Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret

Valgkomiteens forslag om valg av styremedlemmer ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet med 66.861.746 stemmer for, 180 stemmer mot, 21.443.083 avstående og 200 ikke-avlagte stemmer 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 2022:

Birger Steen, styreleder (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 66.861.596 stemmer for, 330 stemmer mot, 21.443.083 avstående og 200 ikke-avlagte stemmer 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 2022:

Jan Frykhammar (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 66.729.426 stemmer for, 132.500 stemmer mot, 21.443.083 avstående og 200 ikke-avlagte stemmer 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 2022:

Inger Berg Ørstavik (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 66.861.926 stemmer for, 0 stemmer mot, 21.443.083 avstående og 200 ikke-avlagte stemmer 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 2022:

Anita Huun (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 66.729.246 stemmer for, 132.680 stemmer mot, 21.443.083 avstående og 200 ikke-avlagte stemmer 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 2022:

Øyvind Birkenes (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 66.861.826 stemmer for, 100 stemmer mot, 21.443.083 avstående og 200 ikke-avlagte stemmer 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 2022:

Endre Holen (gjenvalg)".

KER DE

Generalforsamlingen fattet med 66.861.746 stemmer for, 180 stemmer mot, 21.443.083 avstående og 200 ikke-avlagte stemmer 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 2022:

Annastiina Hintsu (gjenvalg)".

Sak 10. Valg av medlemmer til valgkomiteén

Styrets forslag om valg av medlemmer til valgkomiteen ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet med 84.850.199 stemmer for, 132.600 stemmer mot, 3.322.060 avstående og 350 ikke-avlagte stemmer 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 2022:

John Harald Henriksen (leder) (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 84.850.119 stemmer for, 132.680 stemmer mot, 3.322.060 avstående og 350 ikke-avlagte stemmer 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 2022

Viggo Leisner (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 84.850.119 stemmer for, 132.680 stemmer mot, 3.322.060 avstående og 350 ikke-avlagte stemmer 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 2022

Eivind Lotsberg (gjenvalg)".

Sak 11. Endring av Selskapet vedtekter

Styrets forslag for vedtektsendring ble presentert og gjennomgått. Endringen innebærer at aksjonærene kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles i generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet med 84.989.529 stemmer for, 50 stemmer mot, 3.315.430 avstående og 200 ikke-avlagte stemmer følgende vedtak:

Paragraf 7 i Selskapets vedtekter skal endres til følgende:

"Generalforsamlingen kan holdes i Trondheim kommune eller i Oslo kommune.

Den ordinære generalforsamlingen skal:

- 1. Fastsette resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av årsoverskudd, eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, og utdeling av utbytte.*
- 2. Velge styremedlemmer og valgkomite.*

KEA

PE

3. Fastsette godtgjørelse til styremedlemmer og godkjenne revisors honorar.
4. Behandle andre saker som er nevnt i innkallingen.

Styret kan beslutte at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, ikke sendes til aksjonærene når disse gjøres tilgjengelig på selskapets nettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkalling til generalforsamling.

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles i generalforsamlingen. Slike stemmer kan også avgis ved bruk av elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for avgivelse og håndtering av skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning."

Sak 12. Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte, herunder godkjenning av langsiktig incentivordning for ledende ansatte

Styrets forslag til godtgjørelse og incentivordning ble presentert.

12.1 Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet med 79.352.754 stemmer for, 5.622.086 stemmer mot, 3.329.749 avstående og 620 ikke-avlagte stemmer følgende vedtak:

"Erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte i Nordic Semiconductor ASA godkjennes".

12.2 Incentivordning for ledende ansatte (LTI-planen)

Generalforsamlingen fattet med 79.108.785 stemmer for, 4.863.405 stemmer mot, 4.329.866 avstående og 3.120 ikke-avlagte stemmer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte i Nordic Semiconductor ASA vedrørende den langsiktige aksje- og opsjonsinvitasjonsplanen (LTI-planen) gjennom bundne aksjer og innsatsbaserte aksjer."

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 engelske protokollen som gjelder.

Oslo, den 20. april 2021


Kine-Elena Reigstad


Pål Elstad

The Chairman
Nordic Semiconductor ASA

tirsdag 20. april 2021

Dear Sir,

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 20 april 2021 I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 190 958 613

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTAR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
2	84 961 958	100,00	0	0,00	3 334 851	88 296 809	46,24 %	8 400
3	84 988 558	100,00	0	0,00	3 314 151	88 302 709	46,24 %	2 500
4	84 990 823	100,00	0	0,00	3 314 236	88 305 059	46,24 %	150
6.1	74 889 985	89,18	9 085 459	10,82	4 329 765	88 305 209	46,24 %	0
6.2	84 962 394	99,98	13 600	0,02	3 329 065	88 305 059	46,24 %	150
6.3	84 945 599	99,98	13 600	0,02	3 325 860	88 285 059	46,23 %	20 150
7	84 751 144	99,84	132 520	0,16	3 421 545	88 305 209	46,24 %	0
8	78 723 259	92,63	6 266 841	7,37	3 315 109	88 305 209	46,24 %	0
9 a)	66 861 746	100,00	180	0,00	21 443 083	88 305 009	46,24 %	200
9 b)	66 861 596	100,00	330	0,00	21 443 083	88 305 009	46,24 %	200
9 c)	66 729 426	99,80	132 500	0,20	21 443 083	88 305 009	46,24 %	200
9 d)	66 861 926	100,00	0	0,00	21 443 083	88 305 009	46,24 %	200
9 e)	66 729 246	99,80	132 680	0,20	21 443 083	88 305 009	46,24 %	200
9 f)	66 861 826	100,00	100	0,00	21 443 083	88 305 009	46,24 %	200
9 g)	66 861 746	100,00	180	0,00	21 443 083	88 305 009	46,24 %	200
10 a)	84 850 199	99,84	132 600	0,16	3 322 060	88 304 859	46,24 %	350
10 b)	84 850 119	99,84	132 680	0,16	3 322 060	88 304 859	46,24 %	350
10 c)	84 850 119	99,84	132 680	0,16	3 322 060	88 304 859	46,24 %	350
11	84 989 529	100,00	50	0,00	3 315 430	88 305 009	46,24 %	200
12	79 352 754	93,38	5 622 086	6,62	3 329 749	88 304 589	46,24 %	620
12.1	79 108 785	94,21	4 863 405	5,79	4 329 899	88 302 089	46,24 %	3 120

Yours faithfully,

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

Attendance Summary Report

Registered Attendees: 24
Total Votes Represented: 88 305 209
Total Accounts Represented: 246
Total Voting Capital: 190 958 613
% Total Voting Capital Represented: 46,24 %

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	8	88 305 209	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		13		0		671 735	13
Guest		0		8			
STYRETS LEDER WITH PROXY		1		0		607 239	36
STYRETS LEDER WITH INSTRUCTIONS		1		0		62 737 084	144
ADVANCE VOTES		1		0		24 289 151	53

Freddy Hermansen
DNB BANK ASA Issuer Services