

**PROTOKOLL FRA**  
**ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**  
**NORDIC SEMICONDUCTOR ASA**

17. april 2018 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 Terje Rogne (styreleder), Anne Cecilie Fagerlie, Tore Valderhaug og Inger Berg Ørstavik. Administrasjonen var representert ved Svern-Tore Larsen (CEO), Thomas Bonnerud (Strategy and IR Director), Pål Elstad (CFO) og Marianne Frydenlund (Legal Director). Nominasjonskomiteen var representert ved John Harald Henriksen.

**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 2017, 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. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte.

\*\*\*



### **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 67 106 229 aksjer av Selskapets 163 481 600 aksjer (41,05 %) var representert.

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

Styreleder Terje Rogne 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 2017, herunder konsernregnskap**

Årsregnskapet og årsberetning for 2017, herunder konsernregnskapet, samt Selskapets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse og revisjonsberetning ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

*"Årsregnskapet og årsberetningen for 2017, 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.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

*"Styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2018 til den ordinære generalforsamlingen 2019 skal være (fforårets tall i parentes):*

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 500.000</i>	<i>(500.000)</i>
<i>Aksjonærvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK 275.000</i>	<i>(275.000)</i>
<i>Ansattvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK 100.000</i>	<i>(60.000)</i>

*I tillegg vil styremedlemmer bosatt i USA motta ytterligere USD 3.000 for hvert møte de deltar på i USA i tilknytning til Selskapets virksomhet og en reisegodtgjørelse på USD 5.000 for reiser til Norge. Videre skal eventuelle kostnader pådratt styremedlemmene knyttet til deres deltakelse som styremedlem eller medlem av noen av komiteene, refunderes av Selskapet. For det tilfelle at styret beslutter å utnevne en nestleder, skal nestlederen få et styrehonorar på NOK 350.000 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 2018 frem til ordinær generalforsamling 2019 for deltakelse i revisjonskomiteen og kompensasjonskomiteen, vil de aksjonærvalgte styremedlemmene motta NOK 10 000 (leder) og NOK 5 000 (medlem) per møte.*

*Som honorar til valgkomiteen godkjennes NOK 50.000 (50.000) pr. medlem for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2018 til den ordinære generalforsamlingen 2019.*

*Revisors honorar som angitt i note 5 til årsregnskapet for 2017 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 67 106 228 stemmer for, og 1 stemme i mot 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 163.000 (tilsvarende ca. 9,97% av Selskapets aksjekapital).*

*Fullmakten gis for tidsrommet frem til ordinære generalforsamling i 2019, og senest frem til 30. juni 2019.*

*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.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 163.000 ved å utstede inntil 16.300.000 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 2019, og senest frem til 30. juni 2019. 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 pålydende 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

Valgkomiteen foreslår å velge følgende styremedlemmer for en valgperiode på ett år basert på Selskapets behov for kompetanse i styret med hensyn til uavhengighet, eierskap til aksjer, industrierfaring og ekspertise innen Selskapets viktige strategiske områder.

Valgkomiteens forslag om valg av styremedlemmer ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet med 45 562 300 stemmer for, 27 370 stemmer imot og 21 516 559 avholdende til 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 2019:*

*Terje Rogne, styreleder (gjenvalg)"*

Generalforsamlingen fattet med 67 078 859 stemmer for, og 27 370 stemmer i mot 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 2019:*

*Tore Valderhaug (gjenvalg)"*

Generalforsamlingen fattet med 67 078 859 stemmer for, og 27 370 stemmer i mot 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 2019:*

*Craig Ochikubo (gjenvalg)"*

Generalforsamlingen fattet med 67 078 859 stemmer for, og 27 370 stemmer i mot 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 2019:*

*Beatriz Malo de Malina (gjenvalg)"*

Generalforsamlingen fattet med 67 078 859 stemmer for, og 27 370 stemmer i mot 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 2019:*

*Inger Berg Ørstavik (nyvalg)"*

Generalforsamlingen fattet med 67 078 859 stemmer for, og 27 370 stemmer i mot 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 2019:*

*Birger Steen (gjenvalg)"*



Generalforsamlingen fattet med 67 078 859 stemmer for, og 27 370 stemmer i mot 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 2019:*

*Anne Marit Panengstuen (nyvalg)"*

#### **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 66 731 830 stemmer for, 174 487 stemmer imot og 199 912 avholdende til 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 2019:*

*John Harald Henriksen (leder) (gjenvalg)*

*Viggo Leisner (gjenvalg)*

*Jarle Sjo (gjenvalg)"*

#### **Sak 10. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte**

Under generalforsamlingen ble det foreslått å slette siste setning av første avsnitt på den fremsatte lederlønnserklæringen. Generalforsamlingen godkjente denne endringen. Basert på forannevnte foreslo styret følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i Selskapet for 2018 i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a:

*Hovedprinsippet for Selskapets lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser slik at Selskapet oppnår ønsket kompetanse og insentiver i ledergruppen.*

*Selskapet har etablert en årlig resultatbonusordning for ledende ansatte, der den ansatte må bli værende i sin stilling (ikke i oppsigelse) til begynnelsen av det påfølgende året for å være berettiget. Bonusene kan tildeles gjennom en kontantbetaling eller gjennom tildeling av aksjeopsjoner i Selskapet. Den resultatbaserte bonus vil bli underlagt en absolutt grense og kriterier for oppfyllelse, som skal avgjøres av styret etter eget skjønn.*

*På den ekstraordinære generalforsamlingen den 8. desember 2015 besluttet generalforsamlingen et opsjonsprogram for alle ansatte over fire år med en årlig utvannende effekt på inntil 1% av Selskapets totale antall utstedte aksjer. Selskapet driver i en stadig mer konkurranseutsatt internasjonalt teknologisk marked. I dette markedet, er incentivordninger med egenkapital brukt i stor utstrekning for å kunne rekruttere og beholde talenter. I tillegg har antallet ansatte økt med 32% siden 2015 da opsjonsprogrammet ble etablert. På denne bakgrunn, i det siste året av det fireårige 2016 opsjonsprogrammet, foreslår styret at det utstedes inntil 2,7 millioner aksjeopsjoner til ansatte, hvilket utgjør ca 1,7% av Selskapets totale antall aksjer.*





Generalforsamlingen fattet deretter med 55 742 781 stemmer for, og 11 363 448 stemmer imot følgende vedtak:

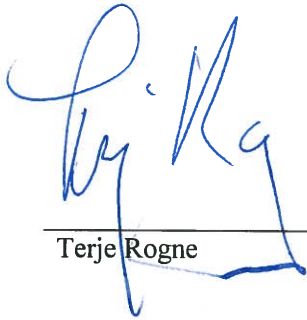
*"Erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte godkjennes.*

*Den vedtatte erklæringen er rådgivende til styret, med unntak av den delen av erklæringen som gjelder tildeling av opsjoner til ledende ansatte, som er bindende for styret i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) og § 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.



---

Terje Rogne

Oslo, den 17. april 2018



---

Pål Elstad