

## **ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Aksjonærene i Nordic Semiconductor ASA ("Selskapet") innkalles til ordinær generalforsamling

Onsdag 24. april 2019 kl. 0900

i Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo

Til behandling foreligger:

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 valgkomitéen.
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 (11.1).

Trondheim, 25. mars 2019

Birger Steen  
Styrets leder

## TIL SAK 4 I INNKALLINGEN

### GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2018, HERUNDER KONSERNREGNSKAP.

I tråd med vedtektenes bestemmelse om at dokumenter som gjelder forhold som skal behandles av generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelig på Selskapets internettside, er Selskapets årsrapport, styrets beretning, revisors beretning, og redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse for 2018 lagt ut på Nordic Semiconductor ASAs internettside; [www.nordicsemi.no](http://www.nordicsemi.no).

Styret og administrasjonen anser Selskapet som meget velposisjonert for fremtidige vekstmuligheter, ettersom trådløs kommunikasjon blir standardutstyr i stadig flere elektroniske produkter. Selskapets finansstrategi er å bevare en høy andel egenkapital og likviditet (kontantbeholdning), for å sikre at betydelige ressurser er tilgjengelige for langsiktige FoU-investeringer i et sterkt syklisk forretningsmiljø.

Selskapet sikter mot å utbetale årlig utbytte, forutsatt at finansstrategiens krav er oppfylt. Basert på nåværende kontantbeholdning mener Styret og administrasjonen at Selskapet bør bevare sin kontantbeholdning for å møte sine strategiske behov i de kommende år. Av den grunn vil styret ikke foreslå utbetaling av utbytte på den ordinære generalforsamlingen.

#### **Styret foreslår at generalforsamling fatter følgende vedtak:**

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

## TIL SAK 5 I INNKALLINGEN

GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL STYRET, VALGKOMITE OG REVISOR.

**Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:**

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

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK</i>	<i>750.000 +</i>	<i>(500.000)</i>
	<i>NOK</i>	<i>250.000</i>	<i>i aksjer</i>
<i>Aksjonærvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK</i>	<i>325.000</i>	<i>(275.000)</i>
	<i>NOK</i>	<i>75.000</i>	<i>i aksjer</i>
<i>Ansattevalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK</i>	<i>100.000</i>	<i>(100.000)</i>

*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 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.*

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

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

## TIL SAK 6 I INNKALLINGEN

### FULLMAKT TIL KJØP AV EGNE AKSJER

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å kjøpe egne aksjer frem til ordinær generalforsamling i 2020. Bruk av fullmakten vil bestemmes av i hvilken grad styret til enhver tid finner at tilbakekjøp av egne aksjer er fordelaktig for Selskapet og Selskapets aksjonærer.

#### **Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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.”*

## TIL SAK 7 I INNKALLINGEN

### FULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Det er styrets oppfatning at Selskapet i fremtiden vil kunne komme i situasjoner hvor det vil være gunstig for Selskapet å kunne gjennomføre rettede emisjoner mot en eller flere strategiske partnere, eller å kunne gjennomføre fusjon og oppkjøp med aksjer eller kontanter. I tillegg vil det kunne oppstå situasjoner hvor det vil være gunstig å styrke Selskapets egenkapital. For at Selskapet i slike situasjoner skal ha mulighet til å handle raskt, er det ønskelig at styret tildeles en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 179.000 (9,96% av Selskapets aksjekapital), gjennom en eller flere rettede emisjoner mot nærmere navngitte investorer etter styrets valg. Slike emisjoner skal gjennomføres til tilnærmet børskurs. I tillegg skal fullmakten kunne benyttes ved fortrinnsrettsemisjon eller offentlige emisjoner. Forslaget innebærer at de eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene kan bli fraveket.

#### **Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter 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.”*

## TIL SAK 8 I INNKALLINGEN

### VALG AV AKSJONÆRVALGTE MEDLEMMER TIL STYRET

Valgkomitéen foreslår å velge følgende medlemmer av styret for en valgperiode på ett år til ordinær generalforsamling i 2020, etter en vurdering av krav til styrekompetanse, både med henblikk på uavhengighet, aksjeeierskap, bred industriell erfaring og dybdekunnskap innen viktige strategiske områder for Selskapet.

Valgkomitéens forslag til ny aksjonærvalgt styresammensetning er dermed som følger:

Styrets leder	Birger Steen	gjenvalg
Styremedlemmer	Jan Frykhammar	nytt styremedlem
	Anita Huun	nytt styremedlem
	Endre Holen	nytt styremedlem
	Inger Berg Ørstavik	gjenvalg
	Øyvind Birkenes	nytt styremedlem
	Annastiina Hintsa	nytt styremedlem

## TIL SAK 9 I INNKALLINGEN

### VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Styret foreslår at følgende valgkomite velges for 1 år frem til ordinær generalforsamling i 2020:

Valgkomiteens medlemmer	John Harald Henriksen (leder)	gjenvalg
	Viggo Leisner	gjenvalg
	Jarle Sjo (leder)	gjenvalg

## **TIL SAK 10 I INNKALLINGEN**

### **VALG AV NYE REVISOR**

Styret mener at det fra tid til annen er hensiktsmessig å gjennomføre en konkurranseprosess for revisjonstjenester. Dermed har Selskapet gjennomført en grundig evalueringsprosess hvor flere revisjonsfirmaer har blitt invitert til å presentere sin ekspertise og gi tilbud på sine tjenester. Ledelsen har anbefalt, og styret foreslår for generalforsamlingen at PricewaterhouseCoopers AS velges som Selskapets revisor.

**Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:**

*"PricewaterhouseCoopers AS velges som Selskapets revisor."*

## TIL SAK 11 I INNKALLINGEN

### GODKJENNING AV ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR OG ANDRE LEDENDE ANSATTE

Styret har etablert et kompensasjonsutvalg for å (i) anbefale og vurdere godtgjøringsprinsipper og gjennomføring av disse for administrerende direktør, (ii) veilede og evaluere prinsipper og strategi for kompensasjon av ledelsen og å evaluere og overvåke den overordnede kompensasjonsstrategien for konsernet. Kompensasjonsutvalget gir anbefalinger til styret som vurderer og godkjenner strukturen og hensiktsmessigheten av den samlede kompensasjonsplanen for Selskapet, med særlig fokus på administrerende direktør og ledergruppen for øvrig. Administrerende direktørs totale kompensasjon, og eventuelle justeringer i kompensasjonen, blir først gjennomgått av kompensasjonsutvalget og deretter godkjent av styret. Styret vurderer kompensasjonen til administrerende direktør hvert år. Innenfor styrets retningslinjer, fastsetter administrerende direktør basiskompensasjon for ledelsen. Resultatbasert kompensasjon godkjennes av styret.

Styret har fastslått følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a:

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

*Konsernet 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 tildeles gjennom kontantutbetalinger. Programmålene er satt for hele ledergruppen for å stimulere for Nordics kultur, samarbeid og gjensidig avhengighet blant ledergruppen i tillegg til individuelle KPIer. Målene er satt for totalinntekt, EBITDA, ny produktinntekter og individuell oppnåelse av KPIer. Oppnåelse av mål vil resultere i en bonus på 25%, men vil ikke utgjøre mer enn 50% av grunnlønnen.*

*Ledelsen og andre ansatte har en langsiktig insentivplan (LTI-planen), strukturert som en 4-årig opsjonsplan. Planen for ledergruppen ble godkjent i 2015 og 4.692.812 opsjoner har blitt utstedt til ledere og andre ansatte i 2016, 2017 og 2018. I tillegg har konsernet utstedt 1.752.366 nye opsjoner for ikke-ledende ansatte i 2019.*

*LTI-planen belønner ansatte for å skape aksjonærverdier på lang sikt. Mens målene for LTI-planen er satt på konsernivå, kan antall opsjoner utstedt til den enkelte ansatte variere basert på resultatene til den enkelte ansatte. LTI-planen er underlagt en absolutt grense og kriterier for oppfyllelse, som skal avgjøres av styret etter eget skjønn.*

*For ledelsen på 9 personer, anbefaler styret i 2019 å erstatte det rene opsjonsprogrammet fra 2015 med en treårige kombinert opsjon og aksjeinsentiv program. Verdien på tildelingsdato vil være satt slik at den totale verdien av den kortsiktige insentivplanen er i tråd med den langsiktige insentivplanen.*

*Det foreslås at LTI-planen i 2019 for ledende ansatte gjennomføres ved at (i) 50% utstedes gjennom aksjeopsjoner med 3 års opptjentperiode (og ellers i henhold til vilkårene som er godkjent av generalforsamlingen i 2015), og (ii) 50% utstedes gjennom ytelsesaksjer. Ledende ansatte gis ytelsesaksjer som er betinget av oppfyllelse av bestemte kriterier, inkludert omsetningsvekst, EBITDA vekst og individuelle KPIer. I tillegg inngår Nordics utvikling i forhold til den samlede halvlederindeksen (Philly Sox) i evalueringen.*



*Ytelsesaksjene opptjenes og vil bli levert til aksjenes pålydende ved utløpet av ytelsesperioden, som er tre år. Tildeling av ytelsesaksjene er betinget av at det minst er oppnådd 80% av de fastsatte resultatmålene. Ved oppnåelsen av denne terskelen, vil den ledende ansatte motta 50% av de ytelseaksjer som kan mottas ved full måloppnåelse, mens på 120% mål oppnåelse vil den ledende ansatte motta maksimalt 2 ganger det antall som mottas med full måloppnåelse.*

*I tråd med markedspraksis endres antall opsjoner og aksjer som skal tildeles under den årlige tildelingen i forhold til de påviste resultatene, personlig utviling og betydningen av selskap av hver eneklt leder. Årlige tildelinger under LTI planen foreslås av administrerende direktør. Styret vurderer begrunnelsen for tildelingene, foretar justeringer og godkjenner rammen for tildelingene.*

*Maksimal utvanning (dvs. summen av antall aksjeopsjoner og ytelsesaksjer) av LTI-planen for ledende ansatte i 2019 er 0,2% forutsatt full oppnåelse av resultatmålene etter tre år.*

*Konsernet tilbyr pensjonsordning til alle ansatte, herunder ledende ansatte. I tillegg gis ledende ansatte andre begrensede naturalytelser, slik som bruk av en mobiltelefon.*

*Administrerende direktør har en 6 måneders gjensidig oppsigelsestid, med det unntak at oppsigelsestiden skal være 12 måneder dersom Selskapet blir kjøpt opp eller fusjonert med et annet selskap. De øvrige i ledergruppen har en 3 måneders oppsigelsesperiode og det foreligger ingen avtale om sluttvederlag.*

*Retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som skissert for den ordinære generalforsamlingen i 2018 er fulgt, bortsett fra opsjonsprogrammet for ledende ansatte, som styret foreslår for generalforsamlingen å erstatte med en kombinert opsjons / aksjeprogram som beskrevet over.*

**Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter 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).*

*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."*

## **AKSJEEIERNES RETTIGHETER**

Selskapets aksjekapital består av 179.781.600 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som tilhører Selskapet. Selskapet har 4.545.000 egne aksjer. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) på generalforsamlingen og gi talerett til én rådgiver.

Dersom aksjene er registrert i VPS på en forvalter, jf allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å møte i Selskapets generalforsamling og avgi stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren medbringe en skriftlig bekreftelse fra forvalteren på at aksjeeieren er den reelle aksjeeier, samt en erklæring fra aksjeeieren selv på at han er den reelle eier.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som vedkommende har meldt skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling. Generalforsamlingen kan som hovedregel ikke behandle andre saker enn de som er nevnt i innkallingen. Videre har aksjeeierne rett til å be om opplysninger fra styrets medlemmer og administrerende direktør som nærmere regulert i allmennaksjeloven § 5-15. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle.

## MØTESEDDEL

Hvis De ønsker å møte i generalforsamlingen, henstilles De om å meddele dette til Nordic Semiconductor ASA v/ Pål Elstad, Karenslyst Allé 5, 0278 Oslo eller på mail [agm@nordicsemi.no](mailto:agm@nordicsemi.no) innen 09:00 23. april 2019.

Undertegnede vil møte i Nordic Semiconductor ASAs generalforsamling 24. april 2019 og avgi stemme for

\_\_\_\_\_ egne aksjer (antall aksjer)  
\_\_\_\_\_ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er).  
I alt \_\_\_\_\_ aksjer

Sted

Dato

.....  
Aksjonærs underskrift

Aksjonærens navn m/blokkbokstaver:

## FULLMAKT

Dersom De selv ikke kan møte i generalforsamlingen, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger.

Fullmakten bes sendt til Nordic Semiconductor ASA v/ Pål Elstad, Karenslyst Allé 5, 0278 Oslo eller på mail [agm@nordicsemi.no](mailto:agm@nordicsemi.no) innen 09:00 23. april 2019.

**Undertegnede gir herved:**.....

fullmakt til å møte og avgi stemme i Nordic Semiconductor ASAs generalforsamling, som skal avholdes 24. april 2019

for mine/våre \_\_\_\_\_ aksjer,

Stemmegivning skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av, anses dette som instruks om å stemme for forslagene i innkallingen og eventuelle endringer i de fremsatte forslagene. Dersom det er krysset av "For", avgjør fullmektigen stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak	For	Mot	Avstår
1 Åpning av generalforsamlingen			
2 Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen			
3 Godkjenning av møteinnkallingen og dagsorden			
4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018, herunder konsernregnskap			
5 Godkjenning av godtgjørelse til styret, valgkomité og revisor			
6 Fullmakt til å kjøpe egne aksjer			
7 Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital			
8 Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret			
Styreleder: Birger Kristian Steen (gjenvalg)			
Styremedlem: Jan Frykhammar (ny)			
Styremedlem: Inger Berg Ørstavik (gjenvalg)			
Styremedlem: Anita Huun (ny)			
Styremedlem: Øyvind Birkenes (ny)			
Styremedlem: Endre Holen (ny)			
Styremedlem: Annastiina Hintsu (ny)			
9 Valg av medlemmer til valgkomiteen			
Medlem: John Harald Leisner (gjenvalg)			
Medlem: Viggo Leisner (gjenvalg)			
Medlem: Jarle Sjø (gjenvalg)			
10 Valg av ny revisor			
11 Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte			
11.1 Godkjennelse av Long-Term Incentive Plan for ledende ansatte			

Sted

Dato

.....

Aksjonærens underskrift

Aksjonærens navn m/blokkbokstaver .....