

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA

21. april 2020 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Semiconductor ASA. Møtet ble avholdt som et videomøte.

Styret var representert ved Birger Steen (styreleder) og Jan Frykhammar. Administrasjonen var representert ved Sverre-Tore Larsen (CEO), Pål Elstad (CFO) og Marianne Frydenlund (Legal Director). 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 2019, 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. 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 (10.2).

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 96 455 937 aksjer av Selskapets 179 781 600 aksjer (53,7 %) 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

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 2019, herunder konsernregnskap

Årsregnskapet og årsberetning for 2019, herunder konsernregnskapet og revisjonsberetning ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

”Årsregnskapet og årsberetningen for 2019, herunder konsernregnskapet, godkjennes. Selskapets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse ble tatt til etterretning.”

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

Til sak 5. 1 Godkjenning av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet med 83 490 341 stemmer for, og 12 964 596 stemmer imot og 1 000 avstående følgende vedtak:

”Som styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2020 til den ordinære generalforsamlingen 2021, betales 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>150.000</i> | <i>(100.000)</i> |

Den aksjebaserte delen av kompensasjonen skal betales etter neste ordinære generalforsamling i 2021, og antall aksjer skal baseres på det beløp som skal betales i NOK (henholdsvis NOK 250 000 og NOK 75 000) delt på sluttkursen på dagen for ordinær generalforsamlingen i 2021.

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. 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 350 000 kroner 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 2020 frem til ordinær generalforsamling 2021 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 96 454 937 stemmer for, og 1 000 avstående følgende vedtak:

"Som honorar til valgkomitéen godkjennes NOK 60 000 (uendret) pr. medlem for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2020 til den ordinære generalforsamlingen 2021."

Til sak 5. 3 Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet med 96 449 089 stemmer for, og 5 848 stemmer imot og 1 000 avstående følgende vedtak:

"Revisors honorar som angitt i note 5 til årsregnskapet for 2019 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 96 325 089 stemmer for, og 125 000 stemmer imot og 5 848 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 2021, og senest frem til 30. juni 2021.

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 med 87 523 171 stemmer for, og 8 907 766 stemmer imot og 25 000 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 2021, og senest frem til 30. juni 2021. 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 med 78 972 987 stemmer for, og 17 482 950 avstående 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 2021:

Birger Steen, styreleder (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 78 972 987 stemmer for, og 17 482 950 avstående 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 2021:

Jan Frykhammar (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 78 972 987 stemmer for, og 17 482 950 avstående 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 2021:

Anita Huun (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 78 972 987 stemmer for, og 17 482 950 avstående 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 2021:

Endre Holen (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 78 972 987 stemmer for, og 17 482 950 avstående 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 2021:

Inger Berg Ørstavik (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 78 972 987 stemmer for, og 17 482 950 avstående 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 2021:

Øyvind Birkenes (gjenvalg)".

Generalforsamlingen fattet med 78 972 987 stemmer for, og 17 482 950 avstående 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 2021:

Annastiina Hintsu (gjenvalg)".

Sak 9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Styrets forslag om valg av medlemmer til valgkomiteen ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet med 96 355 707 stemmer for, og 100 230 stemmer imot 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 96 355 707 stemmer for, og 100 230 stemmer imot 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 96 355 937 stemmer for, og 100 000 stemmer imot 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

Eivind Lotsberg (nytt medlem)".

Sak 10. 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 (10.2)

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

Generalforsamlingen fattet med 96 138 206 stemmer for, og 292 531 stemmer imot og 25 200 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).

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

Generalforsamlingen fattet med 88 548 615 stemmer for, og 7 907 122 stemmer imot og 200 avstående følgende vedtak:

Den langsiktige aksje- og opsjonsinvasjonsplanen (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 21. april 2020

Andreas Kildal

Andreas Kildal

P. Elstad

Pål Elstad