

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA

Tirsdag den 8. desember 2015 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Nordic Semiconductor ASA. Møtet ble avholdt på Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Oslo.

Styret var representert ved Terje Rogne (styreleder) og Anne-Cecilie Fagerlie. Administrasjonen var representert ved Sverre-Tore Larsen (CEO) og Pål Elstad (CFO).

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. Administrerende direktør orienterer om bakgrunnen for opsjonsprogrammet.
5. Godkjenning av revidert erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte for 2016.

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 83.453.346 aksjer av Selskapets 163.440.600 aksjer (51 %) var representert.

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

Andreas Kildal fra advokatfirmaet CLP ble valgt til møteleder med 83.303.346 stemmer for og 150.000 avholdende stemmer. Pål Elstad ble valgt til å signere protokollen med 83.303.346 stemmer for og 150.000 avholdende stemmer.

Sak 3. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

Innkallingen til generalforsamlingen og dagsorden ble godkjent med 83.303.346 stemmer for og 150.000 avholdende stemmer.

Sak 4. Administrerende direktør orienterer om bakgrunnen for opsjonsprogrammet



Styrets forslag til revidert erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i Selskapet ble gjennomgått. Det ble presisert at aksjeprogrammet vil bli gjort opp ved fysisk levering av aksjer og ikke bli avregnet med kontantoppgjør.

Generalforsamlingen tok Terje Rognes orienteringen til etterretning.

Sak 5. Godkjenning av revidert erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte for 2016

Generalforsamlingen diskuterte styrets reviderte forslag til lederlønnserklæring for 2016. Generalforsamlingen var enige i at Selskapet bør ha et opsjonsprogram, men med et mindre omfang enn det som opprinnelig er foreslått av styret.

Generalforsamlingen mener at totalrammen for antall opsjoner som kan utstedes under opsjonsprogrammet i 2016 ikke bør omfatte 2,8 millioner aksjer, men være oppad begrenset til ca 1,7 millioner aksjer. Det ble imidlertid presisert at rammen for totalt antall aksjer som kan utstedes i 2016, og for øvrig under programmet, vil kunne endres som følge av utviklingen av kursen til Selskapets aksjer. En oversikt over rammen til programmet er vedlagt denne protokoll. Som vedlegget viser, innebærer programmet at det kan utstedes inntil 4% aksjer over en periode på 4 år.

Generalforsamlingen fattet med 65.804.643 stemmer for og 17.648.703 stemmer imot følgende vedtak:

"Generalforsamlingen slutter seg til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte for 2016 som er nærmere beskrevet i innkalling til generalforsamlingen. Generalforsamlingens tilslutning er rådgivende for styret.

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for aksjebasert avlønning som er nærmere beskrevet i innkalling til generalforsamlingen, men med følgende endring: "Granted options for the 2016 grant is estimated to not more than 2.8 million options or 1.7% of total outstanding shares" endres til "Granted options for the 2016 grant is estimated to not be more than 1.7 million options or approximately 1 % of total outstanding shares".

Generalforsamlingens godkjenning av tildeling av opsjoner til ledende ansatte er bindende for styret i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) og 6-16 a."

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

Oslo, den 8. desember 2015



Andreas Kildal



Pål Elstad

Overview of Program

Number of options granted

(all amounts in NOK)	Bonus Value	Bonus Value (Options)	No. of employees	Total Value	No. Of Shares 2016	No. Of Shares Year 2017	No. Of Shares Year 2018	No. Of Shares Year 2019	Total No. Of Shares
Executive Management	7 028 520	3 162 834	12	3 162 834	282 527	235 449	196 207	163 516	877 698
Group Leaders R&D	172 000	77 400	6	464 400	41 483	41 485	41 485	41 488	165 941
Managers Sales	97 000	43 650	41	1 789 650	159 864	159 870	159 871	159 880	639 485
Managers Admin	102 000	45 900	6	275 400	24 600	24 601	24 602	24 603	98 406
Managers R&D	122 000	54 900	54	2 964 600	264 818	264 830	264 830	264 846	1 059 324
All non managers	70 000	31 500	320	10 080 000	900 416	900 454	900 455	900 507	3 601 832
Total			439	18 736 884	1 673 708	1 626 689	1 587 450	1 554 839	6 442 685
Dilutive Effect					1,02 %	1,00 %	0,97 %	0,95 %	3,9 %

2016	Number of employees			Options 2016 Grant/employ.
	2017	2018	2019	
12	12	12	12	6 914
6	7	9	10	3 899
41	49	59	71	4 100
6	7	9	10	4 904
54	65	78	93	2 814
320	384	461	553	
439	524	627	750	