

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA

Fredag den 17. april 2015 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). Administrasjonen var representert ved Sverre Tore Larsen (CEO) og Pål Elstad (CFO). Selskapets revisor var representert ved John Christian Løvaas.

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 2014, 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 og godkjenning av retningslinjer for valgkomiteen.
10. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte for 2016.
11. Godkjenning av vedtektsendringer

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 57.463.004 aksjer av Selskapets 163.440.600 aksjer (35,16%) var representert.

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

Andreas Kildal fra Wikborg, Rein & Co 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 2014, herunder konsernregnskap

Årsregnskapet og årsberetning for 2014, herunder konsernregnskapet, samt Selskapets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse og revisjonsberetning ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2014, 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 med 56.756.514 stemmer for og 706.490 stemmer i mot følgende vedtak:

"Som styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2015 til den ordinære generalforsamlingen 2016, foreslås følgende (fjorårets tall i parentes):

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK</i>	<i>450.000</i>	<i>(450.000)</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>NOK</i>	<i>350.000</i>	<i>(350.000)</i>
<i>Aksjonærvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK</i>	<i>250.000</i>	<i>(250.000)</i>
<i>Ansattevalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK</i>	<i>60.000</i>	<i>(60.000)</i>

For deltakelse i revisjonskomiteen og kompensasjonskomiteen i perioden fra ordinær generalforsamling 2015 til ordinær generalforsamling 2016, vil de aksjonærvalgte styremedlemmene motta NOK 10 000 (leder) og NOK 5 000 (medlem) per møte.

Når det gjelder honorar for perioden fra ordinær generalforsamling 2014 frem til ordinær generalforsamling 2015 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 35.000 pr. medlem for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2015 til den ordinære generalforsamlingen 2016.

Revisors honorar som angitt i note 5 til årsregnskapet for 2014 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 55.688.329 stemmer for og 1.774.675 stemmer 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 2016, og senest frem til 30. juni 2016.

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 57.460.004 stemmer for og 3.000 stemmer i mot følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 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 2016, og senest frem til 30. juni 2016. 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 57.175.442 stemmer for og 287.562 stemmer i mot følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende personer som aksjonærvalgte styremedlemmer for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2016:

*Terje Rogne, styreleder (gjenvalg)
Anne Cecilie Fagerlie (gjenvalg)
Arnhild Schia (gjenvalg)
Tore Valderhaug (gjenvalg)
Craig Ochikubo (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 57.044.076 stemmer for, 1.328 stemmer i mot og 417.600 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 2016:

*John Harald Henriksen (gjenvalg)
Bjørnar Olsen (gjenvalg)
Thomas Raaschou (gjenvalg)"*

Generalforsamlingen fattet deretter med 57.044.076 stemmer for, 1.328 stemmer i mot og 417.600 avholdende til følgende vedtak:

"Retningslinjene for valgkomiteen godkjennes."

Sak 10. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte for 2016

Styrets forslag til erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i Selskapet ble gjennomgått.

Det ble opplyst om at styret foreslår å slette følgende setning i erklæringen som fremgår av innkallingen til generalforsamlingen: *"Bonusene kan tildeles gjennom en kontantbetaling eller gjennom tildeling av aksjeopsjoner i Selskapet"*.

Det ble også gitt en kort redegjørelse for selskapets kontantbonusordning for 2015, som i korte trekk kan sammenfattes til følgende:

- Bonusordning er resultatbasert og beregnes ut i fra selskapets oppnådde driftsresultat målt mot selskapets budsjetterte driftsresultat
- Innslagspunktet for utbetaling av bonus er at oppnådde driftsresultat utgjør minst 70% av budsjettert driftsresultat og et øvre tak er fastsatt til 130% av budsjettert driftsresultat
- Ordinære ansatte kan oppnå en bonus tilsvarende en til tre måneders fastlønn
- CEO kan oppnå en bonus tilsvarende inntil 80% av sin fastlønn
- Øvrige ledende ansatte kan oppnå en bonus tilsvarende 90% av sin fastlønn

Generalforsamlingen fattet med 45.678.051 stemmer for og 11.784.953 stemmer i mot følgende vedtak:

"Erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte for 2016 godkjennes.

Den vedtatte erklæringen er rådgivende til styret."

Sak 11. Godkjennelse av vedtektsendringer

Styrets forslag til vedtektsendringer ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"Selskapets vedtekter § 6 skal endres til å være som følger:

§ 6

Selskapets styre skal bestå av minst 3 og maksimalt 8 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning. Hvert styremedlem velges for ett år av gangen, eller til den neste ordinære generalforsamling. Generalforsamlingen utpeker styrets leder. Styret utpeker styrets nestleder. ~~Det samlede styret skal fungere som selskapets revisjonsutvalg.~~

Vedtektene § 8 skal være som følger:

§ 8

Selskapet skal ha en valgkomité. Komitéen skal fremme forslag for generalforsamlingen om kandidater til styre og styremedlemmers godtgjørelse. Valgkomitéen skal bestå av 3 medlemmer som utpekes og sammensettes i tråd med retningslinjer for valgkomitéen. Leder av valgkomiteen skal oppnevnes av generalforsamlingen. Valgkomiteens retningslinjer skal fastsettes og godkjennes av generalforsamlingen."

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

Oslo, den 17. april 2015



Andreas Kildal



Pål Elstad

VEDTEKTER
for
Nordic Semiconductor ASA

Siste endring av 17.04.2015

§ 1

Selskapets navn er Nordic Semiconductor ASA

§ 2

Selskapet er et allment aksjeselskap.

§ 3

Formålet skal være å utvikle og selge komponenter til elektronisk utstyr, integrerte kretser, utviklingsverktøy og relaterte løsninger.

§ 4

Selskapets forretningskontor er i Trondheim.

§5

Aksjekapitalen er NOK 1.634.406,00 fordelt på 163.440.600 aksjer hver pålydende NOK 0,01. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 6

Selskapets styre skal bestå av minst 3 og maksimalt 8 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning. Hvert styremedlem velges for ett år av gangen, eller til den neste ordinære generalforsamling. Generalforsamlingen utpeker styrets leder. Styret utpeker styrets nestleder.

§ 7

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.
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 internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkalling til generalforsamling.

§ 8

Selskapet skal ha en valgkomité. Komitéen skal fremme forslag for generalforsamlingen om kandidater til styre og styremedlemmers godtgjørelse. Valgkomitéen skal bestå av 3 medlemmer som utpekes og sammensettes i tråd med retningslinjer for valgkomitéen. Leder av valgkomiteen skal oppnevnes av generalforsamlingen. Valgkomiteens retningslinjer skal fastsettes og godkjennes av generalforsamlingen.