

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA

5. mai 2025 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Semiconductor ASA. Møtet ble avholdt som et videomøte fra lokalene til Nordic Semiconductor ASA på Skøyen, Oslo.

Styret var representert ved Birger Steen (styreleder) og Anita Huun (leder for revisjonskomitéen). Administrasjonen var representert ved Vegard Wollan (CEO) og Pål Elstad (CFO). Revisor (PwC) var representert ved Eivind Nilsen. Valgkomitéen var representert ved Viggo Leisner.

Dagsorden

1. Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer (ingen avstemning).
2. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen.
3. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden.
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024, herunder konsernregnskap og allokeringer ved årsslutt.
5. Vurdering av styrets rapport om Selskapets foretaksstyring (ingen avstemning).
6. Fullmakt til kjøp av egne aksjer.
7. Fullmakt til å a) utstede nye aksjer og b) utstede konvertible lån.
8. Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret.
9. Valg av medlemmer til valgkomitéen.
10. Godkjenning av godtgjørelse til styret, valgkomiteen og revisor.
11. Veiledende avstemning for styrets godtgjørelsesrapport for 2024.
12. Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (Guidelines and Policy for Remuneration of Senior Executives) (12.1), og veiledende avstemning om langsiktig aksjebasert incentivordning for alle ansatte (12.2).

Sak 1. Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer (ingen avstemning)

Styrets leder åpnet møtet. Fortegnelse over møtende aksjonærer ble tatt, både fysisk og ved fullmakt, som angitt i Vedlegg 1. 130 170 169 aksjer av Selskapets 192 781 600 aksjer (67,52%) var representert i møtet.

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

Advokat Andreas Kildal ble valgt til møteleder og Pål Elstad ble valgt til å signere protokollen, med stemmer som angitt i Vedlegg 2.

Sak 3. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

Innkallingen til generalforsamlingen og dagsorden ble godkjent med stemmer som angitt i Vedlegg 2.

Sak 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024, herunder konsernregnskap og allokeringer ved årsslutt

Årsregnskapet og årsberetning for 2024, herunder konsernregnskapet og revisjonsberetning ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

”Årsregnskapet og årsberetningen for 2024, herunder konsernregnskapet og allokeringer ved årsslutt, godkjennes. Videre er et konsernbidrag uten skatteeffekt til Nordic Semiconductor Norway AS på NOK 10 millioner godkjent”

Sak 5. Vurdering av Selskapets foretaksstyring (ingen avstemning).

CFO Pål Elstad henviste til styrets rapport om foretaksstyring til generalforsamlingen i årsrapporten til Nordic Semiconductor ASA for 2024.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

Sak 6. Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styrets forslag om å gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

”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 192 000 (tilsvarende ca. 9,96% av Selskapets aksjekapital). Fullmakten omfatter også pantsetting av egne aksjer, jf. § 9-5 i allmennaksjeloven.

Fullmakten gis for tidsrommet frem til ordinære generalforsamling i 2026, og senest frem til 30. juni 2026.

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 350. 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 a) utstede nye aksjer og b) utstede konvertible lån

Styrets forslag om å gi styret fullmakt til å a) utstede nye aksjer og b) utstede konvertible lån ble behandlet.

Sak 7 a) Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 192 000 ved å utstede inntil 19 200 000 aksjer i Nordic Semiconductor ASA pålydende NOK 0,01. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av Selskapets styre.

Styret har fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 5 for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten.

Fullmakten gis for perioden fra vedtakets dato og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, og senest frem til 30. juni 2026. Fullmakten gjelder både innskudd i penger og vederlag i annet enn penger. Styrefullmakten omfatter utstedelse av aksjer i forbindelse med fusjon."

Sak 7 b) Fullmakt til styret til å utstede konvertible lån

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"Styret gis fullmakt til å treffe beslutning om opptak av ett eller flere lån som nevnt i allmennaksjeloven § 11-8 som gir kreditor rett til å kreve utstedelse av aksjer mot kontantbetaling eller mot motregning av krav (konvertible lån) med en samlet hovedstol på inntil NOK 3 milliarder (eller tilsvarende beløp i en annen valuta). Med forbehold om denne totale beløpsbegrensningen, kan fullmakten brukes mer enn én gang. Aksjonærenes fortrinnsretter etter allmennaksjeloven § 11-4 kan settes til side.

Selskapets aksjekapital kan økes med inntil NOK 192 000 som følge av kreditorenes rett til å kreve utstedelse av aksjer, forutsatt at det samlede antall aksjer som utstedes i henhold til denne fullmakten og fullmakten i punkt 7 A) ikke overstiger 10 % av Selskapets nåværende aksjekapital. Styret gis fullmakt til å endre § 5 i Selskapets vedtekter for å gjenspeile Selskapets nye aksjekapital når fullmakten benyttes.

Fullmakten gis for perioden fra vedtakets dato og fram til den ordinære generalforsamlingen i 2026, og senest til 30. juni 2026. Vilkårene for tegning skal fastsettes av styret."

Sak 8. Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret

Viggo Leisner, leder av valgkomiteen, presenterte valgkomitéens forslag om valg av styremedlemmer. Endre Holen presenterte et alternativt forslag.

Endre Holen ba deretter lederen av valgkomiteen om å utdype årsaken til reduksjonen i antall styremedlemmer og hvorfor færre medlemmer nå har spesifikk erfaring fra USA. Han ønsket også å vite om komiteen hadde gjennomført en omfattende rekrutteringsprosess for å identifisere den beste kandidaten, og om den hadde vurdert innspill om å opprettholde den nåværende styrets størrelse og styreleder. Lederen forklarte at flere store aksjonærer støttet et mindre styre for å forbedre effektiviteten i styrets arbeid, en grundig rekrutteringsprosess ble igangsatt i 2023, det foreslåtte styret har fortsatt tilstrekkelig ekspertise innen USA, og ulike tilbakemeldinger angående styrets størrelse og styreleder ble tatt i betraktning

Videre foreslo Endre Holen å endre valgkomiteens forslag for å beholde den eksisterende styrelederen som ordinært styremedlem, men dette forslaget ble trukket tilbake på møtet. Forslagene ble deretter vurdert, og generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende personer som aksjonærvalgte styremedlemmer for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026:

- Dieter May, styreleder (gjenvalg, ny styreleder)
- Inger Berg Ørstavik (gjenvalg)
- Anita Huun (gjenvalg)
- Annastiina Hintsa (gjenvalg)
- Helmut Gassel (gjenvalg)"

Sak 9. Valg av medlemmer til valgkomiteén

Valgkomiteens forslag om valg av medlemmer til valgkomiteen ble behandlet.

Sak 9 a)

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende personer som medlemmer av valgkomiteen for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026:

Fredrik Thoresen, leder (gjenvalg, ny leder)".

Sak 9 b)

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende personer som medlemmer av valgkomiteen for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026:

Eivind Lotsberg (gjenvalg)".

Sak 9 c)

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende personer som medlemmer av valgkomiteen for en valgperiode på ett år frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026:

Arne Græe (nyvalg)".

Sak 10. Godkjenning av godtgjørelse til styret, valgkomiteen og revisor

Forslaget om godtgjørelse til styret, valgkomiteen og revisor ble behandlet.

Sak 10 a) Godkjenning av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"Som styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026, godkjennes følgende (fjorårets tall i parentes):

Styrets leder	NOK	750 000 + NOK 578 144 i aksjer	(750 000) (NOK 523 388 i aksjer)
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK	325 000 + NOK 206 832 i aksjer	(325 000) (NOK 184 926 i aksjer)
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK	172 486	(165 375)

Den aksjebaserte delen av kompensasjonen skal betales etter den ordinære generalforsamling i 2025, og antall aksjer skal baseres på det beløp som skal betales i NOK (henholdsvis NOK 206 832 og NOK 578 144), med fradrag for skatt delt på sluttkursen på dagen for den ordinære generalforsamlingen.

En reisekompensasjon på NOK 12 000 (USD 1 103) vil bli gitt til styremedlemmer for reiser innenfor Europa. Videre, vil alle kostnader påløpt av styremedlemmene i forbindelse med deres deltakelse som medlem av styret eller noen av komiteene, bli refundert av Selskapet.

Nordic Semiconductor ASA har en policy om å kompensere medlemmer valgt av de ansatte for ansvaret, men ikke for arbeidet knyttet til styrevervet, da dette antas å være dekket av deres lønninger. Som godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026 for deltakelse i revisjonskomiteen vil aksjonærvalgte styremedlemmer motta NOK 23 000 (22 050) for styreleder og NOK 11 500 (11 025) per møte for medlem.

Som godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026 for deltakelse i kompensasjonskomiteen vil aksjonærvalgte styremedlemmer motta NOK 17 250 (16 538) (styreleder) og NOK 8 625 (8 269) (styremedlem) per møte.

Som godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026 for deltakelse i bærekraftskomiteen vil aksjonærvalgte styremedlemmer motta NOK 17 250 (16 538) (styreleder) og NOK 8 625 (8 269) (styremedlem) per møte.

Deltakelse for individuelle styremedlemmer i ekstra møter med ad hoc-komiteer kompenseres med NOK 8 625 (8 269) per møte. Dette gjelder også for deltakelse i ekstra arbeidsgruppemøter for individuelle medlemmer i enten revisjonskomiteen, bærekraftskomiteen eller kompensasjonskomiteen. Maksimal betaling for ekstra arbeidsgruppemøter er NOK 86 250 (82 688) per styremedlem."

Sak 10 b) Godkjenning av godtgjørelse til valgkomitéen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"Som honorar til valgkomitéen godkjennes NOK 99,225 (66 150) for valgkomitéen leder, og NOK 66 150 (66 150) pr. øvrige medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026."

Sak 10 c) Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"Revisors honorar som angitt i note 9 til årsregnskapet for 2024 godkjennes."

Sak 11. Veiledende avstemning for Styrets godtgjørelsesrapport for 2024

Styrets godtgjørelsesrapport for 2024 ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"Generalforsamlingen ga sin tilslutning til Styrets godtgjørelsesrapport for 2024."

Sak 12. Godkjenning av styrets retningslinjer og policy for godtgjørelse til ledende ansatte (Guidelines and Policy for Remuneration of Senior Executives) (12.1), og veiledende avstemning om langsiktig aksjebasert incentivordning for alle ansatte (12.2)

Styrets retningslinjer og policy for godtgjørelse til ledende ansatte og langsiktig aksjebasert incentivordning for alle ansatte ble behandlet.

Sak 12.1 Godkjenning av styrets retningslinjer og policy for godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer og policy for godtgjørelse til ledende ansatte."

Sak 12.2 Veiledende avstemning om langsiktig aksjebasert incentivordning for alle ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med stemmer som angitt i Vedlegg 2:

"Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets RSU program for alle ansatte."



Det forelå ingen andre saker til behandling. Møteleder takket aksjonærene for deltakelsen og den ordinære generalforsamlingen ble deretter hevet.

Oslo, den 5. mai 2025

DocuSigned by:

86F542F6F7794DD...

Andreas Kildal

DocuSigned by:

BE0C4640E1B2425...

Pål Elstad

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA
Generalforsamling / AGM
5 May 2025

11:07:41

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	25
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	130 170 169
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	525
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	190 962 908
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	68,17 %
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	192 781 600
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	67,52 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	1 818 692

	Sub Total:	11	14	130 170 169	
		<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>			
<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u> <u>Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting</u> <u>Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer</u> <u>/ Registered Votes</u>	<u>Kontoer /</u> <u>Accounts</u>	
Aksjonær / Shareholder (web)	9	0	328 332	9	
Fullmektig / 3rd Party Proxy (web)			73	1	
Gjest / Guest (web)	0	14			
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	129 828 641	476	
CEO med fullmakt / CEO with Proxy	1	0	13 123	39	

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

NORDIC SEMICONDUCTOR ASA GENERALFORSAMLING / AGM 05 mai 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 05 mai 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 05 mai 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 190 962 908								
	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	129 955 123	100,00	364	0,00	629	129 956 116	68,05 %	150
3	129 955 560	100,00	364	0,00	192	129 956 116	68,05 %	150
4	130 069 734	100,00	364	0,00	97 921	130 168 019	68,16 %	2 150
6	130 104 790	100,00	376	0,00	62 853	130 168 019	68,16 %	2 150
7a	129 970 940	99,85	195 812	0,15	1 267	130 168 019	68,16 %	2 150
7b	130 151 381	99,99	15 613	0,01	1 025	130 168 019	68,16 %	2 150
8a	128 974 568	99,69	403 528	0,31	702 423	130 080 519	68,12 %	89 650
8b	4 953 943	6,76	68 345 161	93,24	56 868 915	130 168 019	68,16 %	2 150
9a	129 778 851	99,70	387 279	0,30	1 889	130 168 019	68,16 %	2 150
9b	129 778 751	99,70	387 279	0,30	1 989	130 168 019	68,16 %	2 150
9c	129 755 611	99,69	404 834	0,31	7 574	130 168 019	68,16 %	2 150
10a	130 147 493	99,99	18 284	0,01	2 242	130 168 019	68,16 %	2 150
10b	129 763 163	99,69	402 614	0,31	2 242	130 168 019	68,16 %	2 150
10c	130 088 096	99,94	78 431	0,06	1 492	130 168 019	68,16 %	2 150
11	121 491 564	93,34	8 674 347	6,66	2 108	130 168 019	68,16 %	2 150
12.1	123 833 446	95,26	6 158 733	4,74	175 840	130 168 019	68,16 %	2 150
12.2	127 419 748	97,89	2 747 791	2,11	480	130 168 019	68,16 %	2 150

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer services