

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

Fredag 17. april 2015 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 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 godkjennelse 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. Godkjennelse av vedtektsendringer

Trondheim, 17. mars 2015

Terje Rogne
Styrets leder

TIL SAK 4 I INNKALLINGEN

GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2014, 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 2014 lagt ut på Nordic Semiconductor ASAs internettside; 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 2014, 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 2015 til den ordinære generalforsamlingen 2016, foreslås følgende (fjorårets tall i parentes):

Styrets leder	NOK	450.000	(450.000)
Styrets nestleder	NOK	350.000	(350.000)
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK	250.000	(250.000)
Ansattevalgte styremedlemmer	NOK	60.000	(60.000)

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.

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 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."

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 2016. Bruk av fullmakten vil bestemmes av i hvilken grad styret til enhver tid finner at tilbakekjøp av egne aksjer er fordelaktig for 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 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.”

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 2016.

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 163.000 (9,97% 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 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.”

TIL SAK 8 I INNKALLINGEN

VALG AV AKSJONÆRVALGTE MEDLEMMER TIL STYRET

Valgkomiteen foreslår å velge følgende medlemmer av styret for en valgperiode på ett år til ordinær generalforsamling i 2016, etter en vurdering av krav til styrekompetanse, både med henblikk på uavhengighet, aksjeeierskap, bred industriell erfaring og dybdekunnskap innen viktige strategiske områder for selskapet.

Valgkomiteens forslag til ny aksjonærvalgt styresammensetning er dermed som følger:

Styrets leder	Terje Rogne	gjenvalg
Styremedlemmer	Anne Cecilie Fagerlie	gjenvalg
	Arnhild Schia	gjenvalg
	Tore Valderhaug	gjenvalg
	Craig Ochikubo	nyvalg

I tillegg til de aksjonærvalgte styremedlemmene, består styret av tre ansattevalgte styremedlemmer.

TIL SAK 9 I INNKALLINGEN

VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN OG GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN

Styret foreslår at følgende valgkomite velges for 1 år frem til ordinær generalforsamling i 2016:

Valgkomiteens medlemmer	John Harald Henriksen	gjenvalg
	Bjørnar Olsen	gjenvalg
	Thomas Raaschou	gjenvalg

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar retningslinjer ("Terms of Reference") for valgkomiteen. De foreslåtte retningslinjene har blitt publisert på Nordic Semiconductor ASAs hjemmeside, www.nordicsemi.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Retningslinjene for valgkomiteen godkjennes."

TIL SAK 10 I INNKALLINGEN

GODKJENNING AV ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR OG ANDRE LEDENDE ANSATTE FOR 2016

Styret har fastslått følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a for 2016:

Hovedprinsippet for Nordic Semiconductor ASAs lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser slik at Selskapet oppnår ønsket kompetanse og insentiver i ledergruppen. Fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og ledende ansatte vil for det kommende år skje i samsvar med nevnte hovedprinsipp.

Nordic Semiconductor ASA 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 kan tildeles gjennom en kontantbetaling eller gjennom tildeling av aksjeopsjoner i Selskapet. Den resultatbaserte bonus vil bli underlagt en absolutt grense og kriterier for oppfyllelse, som skal avgjøres av styret etter eget skjønn.

Selskapet 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.

Retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som skissert for den ordinære generalforsamlingen i 2014 er fulgt for 2015 unntagen bonusprogram som bare vil bli tildelt ved kontant betaling. Ingen opsjoner vil bli innvilget i 2015. Retningslinjene finnes i note 9 til 2013 regnskapet.

Detaljert informasjon om lederlønn er gitt i Note 10 i konsernregnskapet for 2014.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter 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, med unntak av den delen av erklæringen som gjelder tildeling av opsjoner til ledende ansatte, som er bindende for styret i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) og § 6-16 a."

TIL SAK 11 I INNKALLINGEN

GODKJENNELSE AV VEDTEKTSENDRINGER

Styret bemerker at i henhold til selskapets gjeldende vedtekter § 6, skal hele styret fungere som selskapets revisjonskomite. Det samlede styret skal imidlertid ikke fungere som selskapets revisjonskomite, og styret er av den oppfatning at vedtektene skal endres til å reflektere dette.

Styret foreslår også at vedtektene bør inneholde en bestemmelse om selskapets valgkomite.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter 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."

AKSJEEIERNES RETTIGHETER

Selskapets aksjekapital består av 163.440.600 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. 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/ Thomas Larsen, Karenslyst Allé 5, 0278 Oslo eller på mail Thomas.larsen@nordicsemi.no innen 14. april 2015.

Undertegnede vil møte i Nordic Semiconductor ASAs generalforsamling 17. april 2015 og avgi stemme for

_____	egne aksjer
_____	andre aksjer i henhold til <u>vedlagte</u> 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/ Thomas Larsen, Karenslyst Allé 5, 0278 Oslo eller på mail Thomas.larsen@nordicsemi.no innen 14. april 2015.

Undertegnede gir herved:.....

fullmakt til å møte og avgi stemme i Nordic Semiconductor ASAs ordinære generalforsamling, som skal avholdes 17. april 2015

for mine/våre _____ aksjer,

Stemmegivning skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er kryssset av, anses dette som instruks om å stemme for forslagene i innkallingen og eventuelle endringer i de fremsatte forslagene. Dersom det er kryssset 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 2014, 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			
9 Valg av medlemmer til valgkomiteen og godkjennelse 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 Godkjennelse av vedtektsendringer			

Sted

Dato

.....
Aksjonærens underskrift

Aksjonærens navn m/blokkbokstaver: