

**EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

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

Fredag 14. desember 2018 kl. 09:00

hos Nordic Semiconductor ASA's lokaler,  
Karenslyst Allè 5, Skøyen

Til behandling foreligger:

1. Åpning av møtet ved styrets konstituerte 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. Valg av Birger K. Steen som styreleder etter innstilling fra Nominasjonskomiteen.

Oslo, 21. november 2018

Tore Valderhaug  
Styrets konstituerte leder

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

The shareholders of Nordic Semiconductor ASA  
("the Company") are hereby summoned for an  
Extraordinary General Meeting on

Friday December 14<sup>th</sup> 2018 at 09:00

in Nordic Semiconductor ASA's offices at  
Karenslyst Allè 5, Skøyen, Norway

The following items are to be addressed:

1. Opening of the Meeting by the Acting Chair of the Board and register of the shareholders present.
2. Election of meeting chair and individual to sign the meeting minutes.
3. Approval of the notice of EGM and the agenda.
4. Election of Birger K. Steen as the Chair to the Board of Directors.

Oslo, November 21<sup>th</sup> 2018

Tore Valderhaug  
Acting Chair of the Board

## TIL SAK 4 I INNKALLINGEN

### Nominasjonskomiteens innstilling til Ekstraordinær Generalforsamling 14/12-2018

#### Forslag til ny styreleder

Nominasjonskomiteen foreslår Birger Steen som ny styreleder i Nordic Semiconductor ASA. Birger Steen er sivilingeniør i Computer Science and Industrial Engineering fra NTNU i Trondheim og har en MBA fra INSEAD i Frankrike.

Steen har omfattende erfaring og utpreget faglig tyngde blant annet fra ledende posisjoner i McKinsey, Schibsted og Microsoft samt styreverv i Nordea, Schibsted og Skooler Inc.

Komiteen anser videre hans store faglige nettverk og høye integritet som verdifull for Nordic Semiconductor ASA. Videre har han bekreftet at han har nødvendig kapasitet til å ivareta vervets arbeidsmengde.

I tillegg har komiteen vektlagt behovet for kontinuitet i styrearbeidet da selskapet står midt i lanseringen av lavenergi cellulære IoT løsninger.

Birger Steen ble valgt inn som styremedlem i Nordic Semiconductor ASA ved generalforsamlingen i 2017.

Nominasjonskomiteens innstilling er enstemmig.

For Birger Steen's CV, se

<https://www.nordicsemi.com/eng/Investors/Shareholder-Meetings2>

#### Nominasjonskomiteens arbeid

Nominasjonskomiteens mandat og sammensetning er beskrevet på Nordic Semiconductor ASAs hjemmeside, <https://www.nordicsemi.com/eng/Investors/Nomination-Committee>.

## CONCERNING ITEM 4 IN THE NOTICE OF CONVOCATION

### Nomination Committee's recommendation to the Extraordinary General Meeting 14/12-2018

#### Proposal for new Chair

The Nomination Committee proposes Birger Steen as new Chair of Nordic Semiconductor ASA. Birger Steen holds a MSc in Computer Science and Industrial Engineering from the Norwegian Institute of Technology in Trondheim and an MBA from INSEAD in France.

Steen has comprehensive experience and distinct professional standing, among other things, from leading positions in McKinsey, Schibsted and Microsoft in addition to board representation in Nordea, Schibsted and Skooler Inc.

The Nomination Committee further considers his large professional network and his high integrity as valuable to Nordic Semiconductor ASA. He has confirmed both capacity and time to take on the role as Chair.

In addition, the Committee has emphasized the need for continuity in the board work as the company is in the midst of the launch of low power cellular IoT solutions.

Birger Steen was elected Board member of Nordic Semiconductor ASA at the Annual General Meeting in 2017.

The Nomination Committee's recommendation is unanimous.

For Birger Steen's CV, please see

<https://www.nordicsemi.com/eng/Investors/Shareholder-Meetings2>

#### Nomination Committee's work

The Nomination Committee's mandate and composition are described on Nordic Semiconductor ASA's website,

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-----------------|-----------|------------------------|-------------|---------------------|-------------|----------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|-----------------|------------|------------------------|--------------|---------------------|--------------|----------------|--------------|
| <p>Nominasjonskomiteen har siden generalforsamlingen 2018 hatt en rekke møter og samtaler med styremedlemmer og nye styrekandidater. Komiteen foretar en kontinuerlig vurdering av styret og dets medlemmer. Denne vurdering inkluderer samtaler med styret, selskapets direksjon og aksjonærer.</p> <p>Nominasjonskomiteens forslag til aksjonærvalgte styrerepresentanter i Nordic Semiconductor ASA frem til Generalforsamlingen 2019 blir dermed:</p> <table> <tr> <td>Birger Steen</td> <td>Styreleder</td> </tr> <tr> <td>Tore Valderhaug</td> <td>Nestleder</td> </tr> <tr> <td>Anne Marit Panengstuen</td> <td>Styremedlem</td> </tr> <tr> <td>Inger Berg Ørstavik</td> <td>Styremedlem</td> </tr> <tr> <td>Craig Ochikubo</td> <td>Styremedlem</td> </tr> </table> | Birger Steen | Styreleder | Tore Valderhaug | Nestleder | Anne Marit Panengstuen | Styremedlem | Inger Berg Ørstavik | Styremedlem | Craig Ochikubo | Styremedlem | <p><a href="https://www.nordicsemi.com/eng/Investors/Nomination-Committee">https://www.nordicsemi.com/eng/Investors/Nomination-Committee</a>.</p> <p>Since the General Meeting in 2018, the Nomination Committee has held a number of meetings and discussions with Board members and new Board candidates. The committee is conducting a continuous process assessment of the Board and its members. This assessment includes discussions with the Board, the Company's management and its shareholders.</p> <p>The Nomination Committee's proposal for shareholder-elected Board members in Nordic Semiconductor ASA until the Annual General Meeting 2019 will thus be:</p> <table> <tr> <td>Birger Steen</td> <td>Chair</td> </tr> <tr> <td>Tore Valderhaug</td> <td>Vice Chair</td> </tr> <tr> <td>Anne Marit Panengstuen</td> <td>Board Member</td> </tr> <tr> <td>Inger Berg Ørstavik</td> <td>Board Member</td> </tr> <tr> <td>Craig Ochikubo</td> <td>Board Member</td> </tr> </table> | Birger Steen | Chair | Tore Valderhaug | Vice Chair | Anne Marit Panengstuen | Board Member | Inger Berg Ørstavik | Board Member | Craig Ochikubo | Board Member |
| Birger Steen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Styreleder   |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Tore Valderhaug                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Nestleder    |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Anne Marit Panengstuen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Styremedlem  |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Inger Berg Ørstavik                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Styremedlem  |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Craig Ochikubo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Styremedlem  |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Birger Steen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Chair        |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Tore Valderhaug                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Vice Chair   |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Anne Marit Panengstuen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Board Member |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Inger Berg Ørstavik                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Board Member |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |
| Craig Ochikubo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Board Member |            |                 |           |                        |             |                     |             |                |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |       |                 |            |                        |              |                     |              |                |              |

## **AKSJEEIERNES RETTIGHETER**

Selskapets aksjekapital består av 1.797.816 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. Selskapet eier selv 3.967.000 aksjer. 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.

## **THE SHAREHOLDERS' RIGHTS**

The Company's share capital consists of 1.797.816 shares, each with a nominal value of NOK 0.01. Each share carries one vote at the general meeting, with the exception of shares held by the Company which cannot exercise these voting rights. The Company holds 3,967,000 treasury shares. Shareholders have the right to vote for the number of shares that they own, and which are registered in the Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting. If a shareholder has acquired shares, but these shares have not been registered in the VPS at the time of the general meeting, the voting rights of the transferred shares may only be exercised if the acquisition is notified to the VPS and is proved at the general meeting. Shareholders may bring advisor(s) and may authorize one advisor to speak at the general meeting.

If the shares are registered with a nominee, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wants to attend the general meeting and vote for its shares, the beneficial shareholder must bring a written confirmation from the nominee confirming that the shareholder is the beneficial shareholder, and a statement from the shareholder confirming that he is the beneficial owner.

A shareholder is entitled to have a matter discussed at a general meeting if such shareholder provides the Board with notice of the matter in question at least seven days prior to the deadline of the notice of the general meeting. The General Meeting cannot otherwise deal with matters other than those described in the notice. Furthermore, the shareholders are entitled to request information from the directors and the CEO as stated in section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. A shareholder is entitled to propose resolutions for items listed on the agenda at the general meeting.

## MØTESEDDEL

Hvis De ønsker å møte i ekstraordinær generalforsamlingen, henstilles De om å meddele dette til Nordic Semiconductor ASA v/ CFO Pål Elstad, Karenslyst Allé 5, 0278 Oslo eller på mail [agm@nordicsemi.no](mailto:agm@nordicsemi.no) innen 12. desember 2018.

Undertegnede vil møte i Nordic Semiconductor ASA's ekstraordinære generalforsamling 14. desember 2018 og avgi stemme for

\_\_\_\_\_ egne aksjer

\_\_\_\_\_ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er).

I alt \_\_\_\_\_ aksjer

Sted   Dato

.....  
Aksjonærs underskrift

Aksjonærens navn m/blokkbokstaver:

## REGISTRATION FORM

If you would like to attend the extraordinary shareholders' meeting, please return the registration form to Nordic Semiconductor ASA attn. CFO Pål Elstad at the Company's postal address Karenslyst Allé 5, 0278 Oslo, Norway or at the email address [agm@nordicsemi.no](mailto:agm@nordicsemi.no) before December 12<sup>th</sup> 2018.

The undersigned intends to attend Nordic Semiconductor ASA's Extraordinary General Meeting on December 14<sup>th</sup> 2018 and cast votes for:

(registration number)

\_\_\_\_\_ own shares (number of shares)

\_\_\_\_\_ other shares, as stipulated in the attached power(s) of attorney.

Total \_\_\_\_\_ shares

Place Date

.....  
Shareholder's signature

Shareholder's signature in capital letters:

.....

## 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/ Pål Elstad, Karenslyst Allé 5, 0278 Oslo eller på mail [agm@nordicsemi.no](mailto:agm@nordicsemi.no) innen 12. desember 2018.

**Undertegnede gir herved:.....**

fullmakt til å møte og avgi stemme i Nordic Semiconductor ASAs ordinære generalforsamling, som skal avholdes 14. desember 2018.

for mine/våre \_\_\_\_\_ aksjer,

Stemmegivning skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av, anses dette som instruks om å stemme for forslagene i innkallingen og eventuelle endringer i de fremsatte forslagene. Dersom det er krysset 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 Valg av Birker K.Steen som Styreleder for Nordic Semiconductor ASA |     |     |        |

Sted

Dato

.....  
Aksjonærens underskrift

Aksjonærens navn m/blokkbokstaver:

## POWER OF ATTORNEY

In the event that you are not able to attend the general shareholders' meeting in person, this power of attorney may be used by the person whom you hereby authorize to do so.

If you wish to use the power of attorney, please return this form to Nordic Semiconductor ASA attn. Pål Elstad at the Company's postal address Karenslyst Allé 5, 0278 Oslo, Norway or at the email address [agm@nordicsemi.no](mailto:agm@nordicsemi.no) before December 12<sup>th</sup> 2018.

**The undersigned hereby bestows on:** .....

the power of attorney to attend and vote at the general shareholders meeting of Nordic Semiconductor ASA's on December 14<sup>th</sup> 2018.

for my/our \_\_\_\_\_ shares (number of shares),

Voting shall be made in accordance with the instructions below. If not completed the instructions are assumed to mean "yes" to the proposed resolutions according to the Calling Notice with required changes, if applicable. If "Yes" is completed, the proxy will have the right to decide the vote if proposals are put forward in addition to or as replacement for proposals in the notice.

| Item                                                             | Yes | No | Abstain |
|------------------------------------------------------------------|-----|----|---------|
| 1 Opening of the shareholder meeting                             |     |    |         |
| 2 Election of meeting chair and individual to sign the minutes   |     |    |         |
| 3 Approval of notice of convocation and the agenda               |     |    |         |
| 4 Election of Birger K. Steen as Chair to the Board of Directors |     |    |         |

Place

Date

.....  
Shareholder's signature

Shareholder's signature in capital letters: