

## Nordic Nanovector ASA

### Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA, org. nr. 994 297 422 ("**Selskapet**") den 24. mai 2017 i lokaler i Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, i Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Ludvik Sandnes, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjonærer.

21 538 280 av totalt 49 031 143 aksjer og stemmer i Selskapet var representert, tilsvarende 43,93 % av samtlige aksjer. En oversikt over de møtende aksjonærene er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Generalforsamlingen gikk så over til å behandle følgende dagsorden:

#### Dagsorden:

#### 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Ludvik Sandnes ble valgt som møteleder og Egil Bodd ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 2. mai 2017.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsorden. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsorden ansett godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf.

### Minutes of Annual General Meeting

The Annual General Meeting of Nordic Nanovector ASA, org. no. 994 297 422 (the "**Company**") was held on 24 May 2017 at Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45 in Oslo.

The meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Ludvik Sandnes, who registered the attending shareholders.

21 538 280 of a total of 49,031,143 shares and votes were represented at the General Meeting, equal to 43.93 % of the total number of shares. An overview over the attending shareholders is attached to the Minutes as Appendix 1.

The meeting discussed the following matters:

#### Agenda:

#### 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Ludvik Sandnes was elected as chairperson and Egil Bodd was elected to co-sign the minutes.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

#### 2. Approval of the notice and the agenda

It was informed that the notice of the General Meeting had been sent to all shareholders with a known address on 2 May 2017.

The Chairman of the Meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made and the notice and the agenda were approved.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of

avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

**3. Presentasjon av Selskapets virksomhet (ingen avstemming)**

Selskapets CEO orienterte generalforsamlingen om Selskapets virksomhet.

**4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Nordic Nanovector ASA og konsernet for regnskapsåret 2016, herunder disponeringen av årets resultat, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring**

Møteleder viste til at årsregnskapet og årsberetningen for morselskap og konsern samt revisors beretning er inntatt i Selskapets årsrapport for 2016 som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettsider, jf. vedtektenes § 7 første avsnitt.

Møteleder orienterte kort for redegjørelsen for foretaksstyring avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b og inntatt i årsrapporten. Det ble ikke reist innsigelser mot redegjørelsen.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016 ble godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**5. Endringer i vedtektene**

Møteleder gjorde rede for forslagene om å endre vedtektene §§ 5 og 8 og vedrørende tjenestetid for

the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

The Chairman of the Meeting declared the General Meeting as lawfully convened.

**3. Presentation of business activities (no voting)**

The Company's CEO informed about the Company's business.

**4. Approval of the annual accounts and the directors' annual report for Nordic Nanovector ASA and the group for the financial year 2016, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance**

The Chairperson of the Meeting referred to that the annual accounts and the director's annual report for the parent company and the group, together with the auditor's report, is included in the Company's annual report which has been made available on the Company's website, cf. the first paragraph of Section 7 of the Articles of Association.

The Chairperson of the Meeting gave a brief overview of the statement regarding corporate governance made in accordance with section 3-3b of the Norwegian accounting act and included in the annual report. No objections were made against the statement.

The annual accounts and the annual report for the financial year 2016 were approved.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

**5. Amendments to the articles of association**

Chairperson of the Meeting accounted for the proposed amendments of §§ 5 and 8 of in the articles of

medlemmer av valgkomitéens og styremedlemmer.

I overensstemmelse med styrets forslag ble endringene av vedtektene godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **6. Endringer i instruks for valgkomitéen**

Møteleder gjorde rede for forslaget om å endre instruksen for valgkomitéen.

I overensstemmelse med styrets forslag ble endringen av instruksen for valgkomitéen godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **7. Valg av styremedlemmer**

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om valg av styremedlemmer.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble Ludvik Sandnes, Per Samuelsson, Hilde Hermansen Steineger og Gisela Schwab gjenvalgt som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2018. Ludvik Sandnes ble gjenvalgt som styrets leder. Etter valget består styret av følgende styremedlemmer:

*Ludvik Sandnes (styreleder)*

*Per Samuelsson*

*Hilde Hermansen Steineger*

*Gisela Schwab.*

*Jean-Pierre Bizzari*

association regarding members of the nomination committee and board members' term of service.

In accordance with the Board's proposal, the amendments to the articles of association were approved.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

#### **6. Amendment to the instruction for the nomination committee**

Chairperson of the Meeting accounted for the proposed amendment in the instruction for the nomination committee.

In accordance with the Board's proposal, the amendment to the instruction for the nomination committee was approved.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

#### **7. Election of Board Members**

The Nomination Committee's proposal for election of Board Members was accounted for.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, Ludvik Sandnes, Per Samuelsson, Hilde Hermansen Steineger and Gisela Schwab were re-elected as Board Members for the period until the 2018 Annual General Meeting. Ludvik Sandnes was re-elected as the chairman of the board. Following the election, the board of directors consists of the following Board Members:

*Ludvik Sandnes (chairman)*

*Per Samuelsson*

*Hilde Hermansen Steineger*

*Gisela Schwab.*

*Jean-Pierre Bizzari*

Joanna Horobin

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **8. Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om valg av medlemmer til valgkomiteen.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble medlemmene av valgkomiteen gjenvalgt for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2018. Etter valget består valgkomiteen av følgende personer:

*Johan Christenson (leder)  
Ole Petter Nordby  
Olav Steinnes.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **9. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte**

Møteleder viste til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som er inntatt på side 20 i Selskapets årsrapport for 2016 og redegjorde kort for innholdet.

Fire av selskapets aksjonærer, herunder Folketrygdfondet gjorde rede for deres synspunkter om styrets erklæring. Folketrygdfondet og OM Holding AS begrunnet hvorfor de ville stemme imot styrets erklæring om retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.

Styrets erklæring ble gjennomgått og generalforsamlingen ble informert om at avstemningen skulle være

Joanna Horobin

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

#### **8. Election of members of the Nomination Committee**

The Nomination Committee's proposal for election of members to the Nomination Committee was accounted for.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the members of the Nomination Committee were re-elected for a period until the Annual General Meeting of 2018. Following the election, the Nomination Committee consists of the following persons:

*Johan Christenson (chairman)  
Ole Petter Nordby  
Olav Steinnes.*

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

#### **9. Statement regarding remuneration for senior management**

The Chairperson of the Meeting referred to the Board's statement regarding the specification of salaries and other remuneration of the management included on page 20 in the Company's annual report for 2016 and gave a brief account of the content.

Four of the Company's shareholders, including Folketrygdfondet, accounted for their views on the Board's statement. Folketrygdfondet and OM Holding AS gave the reasons for why they would vote against the Board's statement regarding the specification of salaries and other remuneration of the management.

The Board's statement were presented and the General Meeting was informed that an advisory vote is

rådgivende for styret, med unntak av erklæringens punkt om opsjonsprogram for ledelsen, som vil være bindende for styret. Det ble deretter stemt over følgende deler av erklæringen:

(i) Rådgivende retningslinjer

Generalforsamlingen vedtok å gi sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

(ii) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen vedtok å godkjenne de bindende retningslinjene i styrets erklæring i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**10. Godkjenning av revisors godtgjørelse**

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonsgodtgjørelsen til Selskapets revisor Ernst & Young AS for regnskapsåret 2016 på NOK 250 000.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**11. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer (herunder godkjenning av utstedelse av RSUer til styrets medlemmer)**

Det ble redegjort for valgkomitéens forslag til fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, herunder utstedelse av RSUer til styrets medlemmer.

to be held at the General Meeting concerning the statement, provided, however, that the items of the statement regarding the option programs for the management are subject to the binding vote by the General Meeting. It was thereafter voted on the following parts of the statement:

(i) Advisory guidelines

The General Meeting resolved to endorse the advisory guidelines in the declaration from the Board of Director pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a. The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

(iii) Binding guidelines

The General Meeting resolved to approve the binding guidelines in the declaration from the Board of Director pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a. The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

**10. Approval of the auditor's fee**

It was resolved to approve the auditor's fee to the Company's auditor Ernst & Young AS for the financial year 2016 of NOK 250,000.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

**11. Determination of remuneration for the members of the Board (including approval of the issuance of RSUs to the members of the board)**

The Nomination Committee's proposal regarding determination of remuneration for the members of the Board of Directors, including approval of the issuance of RSUs to the members of the Board was accounted

I overensstemmelse med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen at styret leder skal motta et honorar på NOK 475.000 og at hvert av de øvrige styremedlemmene skal motta et honorar på NOK 275.000 for perioden fra datoen for generalforsamlingen og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018.

I overensstemmelse med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen at de styremedlemmene som også er medlemmer av revisjonskomiteen eller kompensasjonskomiteen skal motta et tilleggshonorar på NOK 4.000 pr komitémøte, men ikke mindre enn NOK 20.000 for hvert komitémedlem (NOK 8.000 pr møte og minimum NOK 40.000 til lederen av hver av komiteene).

I overensstemmelse med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen utstedelse av RSUer til de styremedlemmer som ønsker det i henhold til RSU programmet foreslått av valgkomiteen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

## **12. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**

Det ble redegjort for valgkomiteens forslag til fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

I overensstemmelse med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen at valgkomiteens leder skal motta et honorar på NOK 45.000 og at de øvrige medlemmene av valgkomiteen hver skal motta et honorar på NOK

for.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the General Meeting resolved that the Chairman of the Board shall receive a remuneration of NOK 475,000 and that each of the other Board members shall receive a remuneration of NOK 275,000 for the period from the date of the General Meeting and until the Annual General Meeting in 2018.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the General Meeting resolved that those Board members who are also members of the Audit Committee or the Remuneration Committee shall receive an additional remuneration of NOK 4,000 per committee meeting, but not less than NOK 20,000 for each committee member (NOK 8,000 per meeting and minimum NOK 40,000 to the chairman of each of the committees).

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the General Meeting resolved to issue RSUs to Board members who select this option pursuant to the RSU program proposed by the Nomination Committee.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

## **12. Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee**

The Nomination Committee's proposal regarding determination of remuneration for the members of the Nomination Committee was accounted for.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the General Meeting resolved that the Chairman of the Nomination Committee shall receive a remuneration of NOK 45,000 and that the other members of the Nomination Committee each

25.000 for perioden fra datoen for generalforsamlingen og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**13. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram**

Styrets forslag fikk ikke det nødvendige flertallet av stemmene og forslaget ble derfor ikke godkjent.

Styret tar denne beslutningen til etterretning og vil komme tilbake med et revidert forslag til aksjebasert incentivprogram for Selskapets ansatte og ledelsen.

**14. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for andre angitte formål**

Møteleder redegjorde for forslaget.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1 millioner.
- 2) Fullmakten kan benyttes til å styrke Selskapets egenkapital, generelle forretningsmessiges formål, herunder men ikke begrenset til finansiering av oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler herunder for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med overnevnte transaksjoner.
- 3) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2018, likevel

shall receive a remuneration of NOK 25,000 for the period from the date of the General Meeting and until the Annual General Meeting in 2018.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

**13. Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with the option program**

The Board's proposal did not get the required majority of votes and was not passed.

The Board takes note of this decision and will revert with an amended proposal for a share incentive program for the Company's employees and executive management.

**14. Authorisation to the Board to increase the share capital for other specified purposes**

The Chairperson of the Meeting accounted for the proposal.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

- 1) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 1 million.
- 2) The authorisation may be used to strengthen the Company's equity, for general corporate purposes, including but not limited to financing of acquisitions of other companies, businesses or assets, including issuance of consideration shares in connection with the above mentioned transactions.
- 3) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2017, but no longer than 30 June

ikke lenger enn til 30. juni 2018.

- 4) Fullmakten skal ikke benyttes til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som overstiger 10 % av Selskapets aksjekapital på det tidspunktet fullmakten benyttes.
- 5) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- 6) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **15. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSU'er**

Møteleder redegjorde for forslaget og i samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 20 000 til pari kurs.
- 2) Fullmakten kan bare benyttes til utstedelse av aksjer til Selskapets styremedlemmer mot innskudd i NOK i tråd med Generalforsamlingens vedtak under pkt. 11.
- 3) Fullmakten gjelder i to år fra datoen

2017.

- 4) The authorisation shall not be used to increase the share capital by an amount in excess of 10% of the Company's share capital at the time the authorisation is used.
- 5) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
- 6) The authorisation comprises share capital increases against contribution in cash and in kind and the right to impose special obligations on the Company etc, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The authorisation covers resolutions on mergers as provided in section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

#### **15. Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with the exercise of RSU's**

The Chairperson of the Meeting accounted for the proposal and in accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

- 1) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted an authorisation to, in one or more occurrences, increase the Company's share capital by up to NOK 20,000 at par value.
- 2) The authorisation may only be used to issue shares to members of the Company's board of directors against contributions in NOK in connection with the General Meeting's resolution under item 11.
- 3) The authorisation is valid for a

for dette vedtaket.

- 4) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- 5) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- 6) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- 7) Denne fullmakten erstatter fullmakten som ble gitt for det samme formålet i den ordinære generalforsamlingen i 2016, fra det tidspunkt denne nye fullmakten er registrert i Foretaksregisteret

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

period of two years from the date of this resolution.

- 4) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
- 5) The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- 6) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- 7) This authorisation replaces the authorisation granted at the annual general meeting in 2016 for the same purpose, from the date this new authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

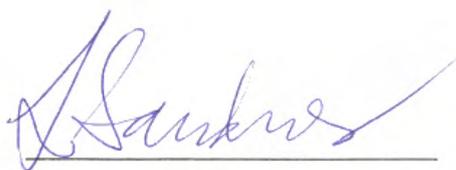
\*\*\*\*\*

Det var ikke flere saker på dagsorden. Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

There were no further matters to be resolved. The meeting was adjourned and the Minutes were signed.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Oslo, 24. mai/  
24 May 2017



Signatur/Signature



Signatur/Signature

Vedlegg:

1 Oversikt over møtende aksjonærer, antall aksjer og stemmer representert

2 Avstemningsresultater

Appendices:

1 Overview of attending shareholders, including the number of shares and votes represented

2 Voting results

## Totalt representert

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA

Generalforsamlingsdato: 24.05.2017 10.00

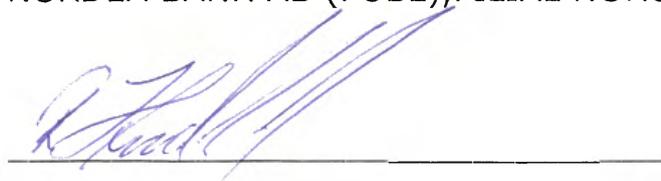
Dagens dato: 24.05.2017

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 32

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	49 031 143	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	49 031 143	
Representert ved egne aksjer	7 993 541	16,30 %
Representert ved forhåndsstemme	157 922	0,32 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>8 151 463</b>	<b>16,63 %</b>
Representert ved fullmakt	2 772 844	5,66 %
Representert ved stemmeinstruks	10 613 973	21,65 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>13 386 817</b>	<b>27,30 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>21 538 280</b>	<b>43,93 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>21 538 280</b>	<b>43,93 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL), FILIAL NORGE



For selskapet:

NORDIC NANOVECTOR ASA



## Total Represented

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA

General meeting date: 24/05/2017 10.00

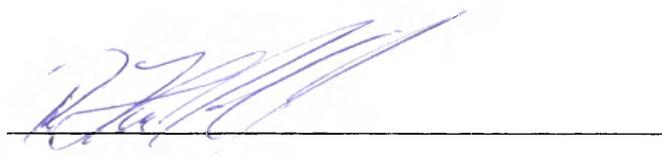
Today: 24.05.2017

### Number of persons with voting rights represented/attended : 32

	Number of shares	% sc
Total shares	49,031,143	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	49,031,143	
Represented by own shares	7,993,541	16.30 %
Represented by advance vote	157,922	0.32 %
<b>Sum own shares</b>	<b>8,151,463</b>	<b>16.63 %</b>
Represented by proxy	2,772,844	5.66 %
Represented by voting instruction	10,613,973	21.65 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>13,386,817</b>	<b>27.30 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>21,538,280</b>	<b>43.93 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>21,538,280</b>	<b>43.93 %</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



---

Signature company:

NORDIC NANOVECTOR ASA

---

## Protokoll for generalforsamling NORDIC NANOVECTOR ASA

ISIN: N00010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA

Generalforsamlingsdato: 24.05.2017 10.00

Dagens dato: 24.05.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	21 538 280	0	0	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden</b>						
Ordinær	21 538 280	0	0	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Nordic Nanovector ASA og konsernet for regnskapsåret 2016, herunder disponeringen</b>						
Ordinær	21 538 150	0	130	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 538 150</b>	<b>0</b>	<b>130</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 5.1 Endringer i vedtektene § 8</b>						
Ordinær	21 529 759	168	8 353	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	99,96 %	0,00 %	0,04 %			
% representert AK	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,91 %	0,00 %	0,02 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 529 759</b>	<b>168</b>	<b>8 353</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 5.2 Endringer i vedtektene § 5</b>						
Ordinær	21 529 759	168	8 353	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	99,96 %	0,00 %	0,04 %			
% representert AK	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,91 %	0,00 %	0,02 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 529 759</b>	<b>168</b>	<b>8 353</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 6 Endringer i instruks for valgkomiteén</b>						
Ordinær	21 529 759	202	8 319	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	99,96 %	0,00 %	0,04 %			
% representert AK	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,91 %	0,00 %	0,02 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 529 759</b>	<b>202</b>	<b>8 319</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 7 Valg av styremedlemmer</b>						
Ordinær	21 047 852	490 108	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	97,72 %	2,28 %	0,00 %			
% representert AK	97,72 %	2,28 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	42,93 %	1,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 047 852</b>	<b>490 108</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 7.1 Ludvik Sandnes</b>						
Ordinær	21 537 960	0	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 537 960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 7.2 Per Samuelsson</b>						
Ordinær	21 447 867	90 093	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	99,58 %	0,42 %	0,00 %			
% representert AK	99,58 %	0,42 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,74 %	0,18 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 447 867</b>	<b>90 093</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 7.3 Hilde Hermansen Steineger</b>						
Ordinær	21 447 867	90 093	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	99,58 %	0,42 %	0,00 %			
% representert AK	99,58 %	0,42 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,74 %	0,18 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 447 867</b>	<b>90 093</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 7.4 Gisela Schwab</b>						
Ordinær	21 537 960	0	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 537 960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen</b>						
Ordinær	21 537 960	0	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 537 960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 8.1 Johan Christenson</b>						
Ordinær	21 537 960	0	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 537 960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 8.2 Ole Petter Nordby</b>						
Ordinær	21 537 960	0	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 537 960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 8.3 Olav Steinnes</b>						
Ordinær	21 537 960	0	320	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 537 960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 9.1 Godkjenning av erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte med unntak for retningslinjene for opsjonstild</b>						
Ordinær	14 290 200	7 246 892	1 188	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	66,35 %	33,65 %	0,01 %			
% representert AK	66,35 %	33,65 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,15 %	14,78 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 290 200</b>	<b>7 246 892</b>	<b>1 188</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 9.2 Godkjenning av retningslinjene for opsjonstildeling (bindende for styret)</b>						
Ordinær	13 249 470	8 287 622	1 188	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	61,52 %	38,48 %	0,01 %			
% representert AK	61,52 %	38,48 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	27,02 %	16,90 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>13 249 470</b>	<b>8 287 622</b>	<b>1 188</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 10 Godkjenning av revisors godtgjørelse</b>						
Ordinær	21 538 280	0	0	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,93 %	0,00 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 11 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer (herunder godkjenning av utstedelse av RSUer til styrets medlemmer)</b>						
Ordinær	21 529 308	783	8 189	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	99,96 %	0,00 %	0,04 %			
% representert AK	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,91 %	0,00 %	0,02 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 529 308</b>	<b>783</b>	<b>8 189</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 12 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer</b>						
Ordinær	21 529 308	783	8 189	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	99,96 %	0,00 %	0,04 %			
% representert AK	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,91 %	0,00 %	0,02 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 529 308</b>	<b>783</b>	<b>8 189</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 13 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram</b>						
Ordinær	13 246 232	8 283 859	8 189	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	61,50 %	38,46 %	0,04 %			
% representert AK	61,50 %	38,46 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	27,02 %	16,90 %	0,02 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>13 246 232</b>	<b>8 283 859</b>	<b>8 189</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 14 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for andre angitte formål</b>						
Ordinær	20 494 798	1 043 482	0	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	95,16 %	4,85 %	0,00 %			
% representert AK	95,16 %	4,85 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	41,80 %	2,13 %	0,00 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>20 494 798</b>	<b>1 043 482</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>
<b>Sak 15 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSU'er</b>						
Ordinær	21 524 006	6 085	8 189	21 538 280	0	21 538 280
% avgitte stemmer	99,93 %	0,03 %	0,04 %			
% representert AK	99,93 %	0,03 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	43,90 %	0,01 %	0,02 %	43,93 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 524 006</b>	<b>6 085</b>	<b>8 189</b>	<b>21 538 280</b>	<b>0</b>	<b>21 538 280</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL), FILIAL NORGE

For selskapet:

NORDIC NANOVECTOR ASA

#### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	49 031 143	0,20	9 806 228,60	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**  
krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**  
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

## Protocol for general meeting NORDIC NANOVECTOR ASA

ISIN: [NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA](#)

General meeting date: 24/05/2017 10.00

Today: 24.05.2017

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 1 Election of a chairperson for the meeting and a person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	21,538,280	0	0	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	21,538,280	0	0	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the directors' annual report for Nordic Nanovector ASA and the group for the financial year 2016, includ</b>						
Ordinær	21,538,150	0	130	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,538,150</b>	<b>0</b>	<b>130</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 5.1 Amendments to section 8 of the Company's Articles of Association</b>						
Ordinær	21,529,759	168	8,353	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.91 %	0.00 %	0.02 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,529,759</b>	<b>168</b>	<b>8,353</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 5.2 Amendments to section 5 of the Company's Articles of Association</b>						
Ordinær	21,529,759	168	8,353	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.91 %	0.00 %	0.02 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,529,759</b>	<b>168</b>	<b>8,353</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 6 Amendment to the instruction for the nomination committee</b>						
Ordinær	21,529,759	202	8,319	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.91 %	0.00 %	0.02 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,529,759</b>	<b>202</b>	<b>8,319</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 7 Election of Board Members</b>						
Ordinær	21,047,852	490,108	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	97.72 %	2.28 %	0.00 %			
representation of sc in %	97.72 %	2.28 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	42.93 %	1.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,047,852</b>	<b>490,108</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 7.1 Ludvik Sandnes</b>						
Ordinær	21,537,960	0	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,537,960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 7.2 Per Samuelsson</b>						
Ordinær	21,447,867	90,093	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	99.58 %	0.42 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.58 %	0.42 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.74 %	0.18 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,447,867</b>	<b>90,093</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 7.3 Hilde Hermansen Steineger</b>						
Ordinær	21,447,867	90,093	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	99.58 %	0.42 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.58 %	0.42 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.74 %	0.18 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,447,867</b>	<b>90,093</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 7.4 Gisela Schwab</b>						
Ordinær	21,537,960	0	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,537,960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 8 Election of members of the Nomination committee</b>						
Ordinær	21,537,960	0	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,537,960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 8.1 Johan Christenson</b>						
Ordinær	21,537,960	0	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,537,960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 8.2 Ole Petter Nordby</b>						
Ordinær	21,537,960	0	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,537,960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 8.3 Olav Steinnes</b>						
Ordinær	21,537,960	0	320	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,537,960</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 9.1 Approval of the statement regarding the specification of salaries and other remuneration of management except for the guidelines for grantin</b>						
Ordinær	14,290,200	7,246,892	1,188	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	66.35 %	33.65 %	0.01 %			
representation of sc in %	66.35 %	33.65 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.15 %	14.78 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>14,290,200</b>	<b>7,246,892</b>	<b>1,188</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 9.2 Approval of the guidelines for granting of options (binding vote)</b>						
Ordinær	13,249,470	8,287,622	1,188	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	61.52 %	38.48 %	0.01 %			
representation of sc in %	61.52 %	38.48 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	27.02 %	16.90 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>13,249,470</b>	<b>8,287,622</b>	<b>1,188</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 10 Approval of the auditor's fee</b>						
Ordinær	21,538,280	0	0	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.93 %	0.00 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 11 Determination of remuneration for the members of the Board (including approval of the issuance of RSUs to the members of the board)</b>						
Ordinær	21,529,308	783	8,189	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.91 %	0.00 %	0.02 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,529,308</b>	<b>783</b>	<b>8,189</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 12 Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee</b>						
Ordinær	21,529,308	783	8,189	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.00 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.91 %	0.00 %	0.02 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,529,308</b>	<b>783</b>	<b>8,189</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 13 Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with the option program</b>						
Ordinær	13,246,232	8,283,859	8,189	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	61.50 %	38.46 %	0.04 %			
representation of sc in %	61.50 %	38.46 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	27.02 %	16.90 %	0.02 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>13,246,232</b>	<b>8,283,859</b>	<b>8,189</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 14 Authorisation to the Board to increase the share capital for other specified purposes</b>						
Ordinær	20,494,798	1,043,482	0	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	95.16 %	4.85 %	0.00 %			
representation of sc in %	95.16 %	4.85 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	41.80 %	2.13 %	0.00 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>20,494,798</b>	<b>1,043,482</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>
<b>Agenda item 15 Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with the exercise of RSU'er</b>						
Ordinær	21,524,006	6,085	8,189	21,538,280	0	21,538,280
votes cast in %	99.93 %	0.03 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.93 %	0.03 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.90 %	0.01 %	0.02 %	43.93 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,524,006</b>	<b>6,085</b>	<b>8,189</b>	<b>21,538,280</b>	<b>0</b>	<b>21,538,280</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK AB (PUBL.), FILIAL NORGE

Signature company:

NORDIC NANOVECTOR ASA

#### Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	49,031,143	0.20	9,806,228.60	Yes
<b>Sum:</b>				

#### § 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

#### § 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes  
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

**Vedtekter**  
**for**  
**Nordic Nanovector ASA**  
(Gjeldende fra 24. mai 2017)

**§ 1 - Foretaksnavn**

Selskapets navn er Nordic Nanovector ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

**§ 2 - Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

**§ 3 - Virksomhet**

Selskapets formål er å utvikle, markedsføre og selge medisinske produkter og utstyr samt det som står i forbindelse med dette.

**§ 4 - Aksjekapital**

Selskapets aksjekapital er på kr 9 806 228,60 fordelt på 49 031 143 aksjer pålydende kr 0,20. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

**§ 5 - Styre**

Selskapets styre skal ha tre til ni medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styremedlemmer velges for en periode som løper frem til neste ordinære generalforsamling.

**§ 6 - Signatur**

Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

**§ 7 - Generalforsamling**

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjonærer kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik

forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen må meddele dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

### **§ 8 - Valgkomité**

Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteen skal bestå av tre medlemmer, som skal være uavhengig av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for en periode som løper frem til neste ordinære generalforsamling.

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen til valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og medlemmer til valgkomiteen, samt godtgjørelse til styrets medlemmer og valgkomiteens medlemmer. Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomiteen.

**Articles**  
**of**  
**Association for Nordic Nanovector ASA**  
(as of 24 May 2017)

**Section 1 – Company name**

The company's name is Nordic Nanovector ASA. The company is a public limited liability company.

**Section 2 – Registered office**

The company has its registered office in Oslo.

**Section 3 – Objective of the Company**

The objective of the company is to develop, market and sell medical products and equipment and to run business related thereto or associated therewith.

**Section 4 – Share capital**

The share capital is NOK 9 806 228.60 divided into 49 031 143 shares, with a nominal value of NOK 0.20. The shares of the company are registered with the Norwegian Central Securities Depository.

**Section 5 – The Board**

The company's board of directors shall consist of three to nine members, as resolved by the general meeting. The members shall serve for a term that ends at the next annual general meeting.

**Section 6 – Signature**

The chairman of the board and one board member, acting jointly, shall be authorized to sign on behalf of the company. The board may grant power of procuration.

**Section 7 – General meeting**

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents which relates to matters to be dealt with at the general meeting, are sent to him/her.

The annual general meeting shall address and resolve the following matters:

- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors can establish specific guidelines for such advance voting. The established guidelines must be stated in the notice of the general meeting.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

### **Section 8 – Nomination committee**

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of three members, who shall be independent of the board of directors and the management. The members of the nomination committee, including the chairman, will be elected by the general meeting for a term that ends at the next annual general meeting.

The nomination committee shall give recommendations for the election of shareholder elected members of the board of directors and the members of the nomination committee, and remuneration to the members of the board of directors and the members of the nomination committee. The remuneration to the members of the nomination committee is determined by the general meeting. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee.

## **Instructions for the Nomination Committee of Nordic Nanovector ASA**

(Adopted by the Extraordinary General Meeting held on 12 November 2014 and as amended on the Annual General Meeting held on 24 May 2017)

### **1. COMPOSITION AND ELECTION**

The Nomination Committee shall consist of three members. The General Meeting elects the members of the Nomination Committee and its chair. The majority of the members shall be independent of the board of directors and the management. Members are elected for a term that ends at the next Annual General Meeting.

### **2. REMUNERATION**

The General Meeting determines the remuneration of the Nomination Committee.

### **3. THE DUTIES OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The duties of the Nomination Committee are to give recommendations to the General Meeting on the following:

- Election of shareholder-elected members, and deputy members, if any, to the Board of Directors
- Determination of the remuneration of the Board of Directors
- Election of members to the Nomination Committee
- Determination of the remuneration of the Nomination Committee

### **4. FURTHER DETAILS REGARDING THE RECOMMENDATIONS**

#### **4.1 Recommendation regarding independence of members of the Nomination Committee**

The recommendation regarding election of members of the Nomination Committee shall be based on the principle that a majority of the members shall be independent of the Board of Directors and the executive management, and that at least one of the members should not be a member of the Board of Directors. In its nomination of members to the nomination committee, the nomination committee shall pay particular attention to independence and the absence of conflicts of interest, while at the same time nominating candidates who have an understanding of the Company's business. The recommendation may be submitted by all members of the Nomination Committee.

#### **4.2 Recommendation regarding election of shareholder-elected members to the Board of Directors**

The recommendation regarding election of members of the Board of Directors shall be based on the following:

- The Board of Directors should be composed in such a way as to safeguard the interests of the body of shareholders and the Company's need for expertise and diversity.
- Account should be taken of the need to ensure that the Board of Directors can function effectively as a collegial body.
- The majority of the shareholder-elected members should be independent of the company's executive management and material business contacts.
- At least two of the shareholder-elected members should be independent of the company's main shareholders.
- Executive personnel should not be members of the Board of Directors.

#### **4.3 General criteria for the recommendations**

The recommendations shall be reasoned, state the term of office and contain the following information on new candidates:

- Expertise
- Capacity
- Independence
- Age
- Education
- Work experience
- How long they have held offices, if any, in the Company

- Any other assignments carried out for the Company
- Important assignments in other companies and organisations

When re-election of a member is proposed, the recommendation may refer to information about the member included in the annual report, at the Company's website etc. rather than including such information in the recommendation.

#### **4.4 Remuneration of the Board**

Proposals for remuneration of the Board should take into account the significance of the Board and ensure that the suggestion is suited to the character and time commitment of the tasks it carries out.

#### **4.5 Remuneration of the Nomination Committee**

Proposals for remuneration of the nomination committee should take into the work load on the committee members in carrying out their responsibilities.

### **5. RULES OF PROCEDURE**

- The Nomination Committee has a quorum when three members are present. All of the members shall be given an opportunity to participate in consideration of matters.
- The Nomination Committee shall meet when convened by the chair or at the request of one member. Minutes shall be taken of the proceedings at committee meetings.
- The Chair of the Board of Directors and the CEO shall be summoned to attend at least one meeting of the Nomination Committee before the committee makes its final recommendation. The Nomination Committee shall be presented with the Board of Director's evaluation of its activities and expertise.
- The Nomination Committee obtains such information from the administration or other persons, including employee representatives and shareholders, as is deemed to be relevant. Information is published on the company's website concerning time-limits for submitting proposals and comments to the Nomination Committee regarding elections to the Board of Directors and the Nomination Committee.
- The Nomination Committee may draw on resources within the company, and obtain advice and recommendations from sources outside the company. The costs of the Nomination Committee are covered by the company.
- The chair of the Nomination Committee, or the person authorised by the chair, shall present the recommendation to the General Meeting.

### **6. THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATION TO THE GENERAL MEETING**

The Nomination Committee's recommendation to the General Meeting shall be submitted in good time for it to be communicated to the shareholders before the General Meeting. If possible, the recommendation shall be made available to shareholders at the latest simultaneously with the notice of the general meeting.