

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

NORDIC NANOVECTOR ASA

ORG. NR. 994 297 422

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA ("**Selskapet**") den 28. april 2021, kl. 14:00 i Selskapets kontorer i Kjelsåsveien 168B, 0884 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Jan Hendrik Egberts, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjonærer.

21 530 678 av totalt 97 968 014 aksjer og stemmer i Selskapet var representert, tilsvarende 21,98% 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

Jan Hendrik Egberts ble valgt som møteleder og Fredrik Haavind ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat 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 7. april 2021.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

(OFFICE TRANSLATION)

**MINUTES OF ANNUAL GENERAL
MEETING**

OF

NORDIC NANOVECTOR ASA

REG. NO. 994 297 422

The annual general meeting of Nordic Nanovector ASA, (the "**Company**") was held on 28 April 2021, at 14:00 hours CEST at the Company's offices in Kjelsåsveien 168 B, 0884 Oslo.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors (the "**Board**"), Jan Hendrik Egberts, who registered the attending shareholders.

21,530,678 of a total of 97,968,014 shares and votes were represented at the general meeting, equal to 21.98% 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 for the meeting and a person to co-sign the minutes

Jan Hendrik Egberts was elected as chairperson and Fredrik Haavind 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 7 April 2021.

The notice and the agenda were approved.

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

Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Nordic Nanovector ASA og konsernet for regnskapsåret 2020, herunder disponeringen av årets resultat, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring

Møteleder viste til årsregnskapet og årsberetningen for morselskap og konsern samt revisors beretning som alle er inntatt i Selskapets årsrapport for 2020 som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettsider, jf. vedtektenes § 7 første avsnitt.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 ble godkjent.

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

4. Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Møteleder viste til styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte («**Retningslinjene**»), utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a, og som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettsider.

Det ble redegjort for Retningslinjene herunder for tildeling av prestasjonsbaserte aksjeenheter ("**PSUer**").

Det ble vedtatt å godkjenne Retningslinjene.

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

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

The chairperson declared the general meeting as lawfully convened.

3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for Nordic Nanovector ASA and the group for the financial year 2020, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

The chairperson referred to the annual accounts and the board of director's report for the parent company and the group, together with the auditor's report, which are all included in the Company's annual report for 2020, which is available on the Company's website, cf. the first paragraph of Section 7 of the Articles of Association.

The annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020 were approved.

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

4. Approval of guidelines for remuneration of senior executives

The chairperson referred to the Board's guidelines for remuneration for senior executives (the "**Guidelines**"), prepared pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act, section 6-16a, and which are made available on the Company's website.

The Guidelines were accounted for, including allocation of performance share units ("**PSU**").

The Guidelines 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. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonsgodtgjørelsen til Selskapets revisor Ernst & Young AS for regnskapsåret 2020 på NOK 320 000.

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

6. 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.

Valgkomitéens forslag ble godkjent.

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

7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer

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

Valgkomitéens forslag om godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer ble godkjent.

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

8. Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter i forbindelse med PSU-program

Møteleder redegjorde for behovet for å sikre oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under PSU-programmet ved utstedelse av frittstående tegningsretter til Selskapets ledende ansatte og andre ansatte som tildeles PSUer.

5. 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 2020 of NOK 320,000.

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

6. 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, including approval of the issuance of RSUs to the members of the Board, was accounted for.

The Nomination Committee's proposal 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. 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.

The Nomination Committee's proposal on remuneration of the members of 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.

8. Resolution to issue free-standing warrants in connection with the PSU-program

The chairperson accounted for the need to secure compliance with the Company's obligations under the PSU-program by issuance of free-standing warrants to the Company's senior management and other employee who are allocated PSUs.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

1. Det utstedes minimum 10 000 og maksimum 1 500 000 frittstående tegningsretter.
2. Hver tegningsrett gir, på de vilkår som er inntatt nedenfor, rett til utstedelse av én aksje pålydende NOK 0,20 i selskapet.
3. De frittstående tegningsrettene kan tegnes av ansatte som er tildelt PSUer i henhold til Selskapets langsiktige aksjebaserte incentivprogram etter styrets beslutning i perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022 ("**Perioden**"). De ansatte vil ha rett til å tegne én frittstående tegningsrett for hver PSU de er tildelt i Perioden. Eksisterende aksjeeiere skal ikke ha fortrinnsrett til tegning av de frittstående tegningsrettene etter reglene i allmennaksjeloven § 11-13, jf. §§ 10-4 og 10-5.
4. Tegningsperioden for de frittstående tegningsrettene løper fra 1. februar 2022 og frem til 30. mars 2022. De frittstående tegningsrettene skal tegnes i et eget tegningsskjema.
5. Det skal ikke betales vederlag for utstedelsen av de frittstående tegningsrettene.
6. Tegningskursen for aksjer utstedt med grunnlag i de frittstående tegningsrettene skal være lik pålydende, NOK 0,20 per aksje.
7. Innehaver kan bare benytte de frittstående tegningsrettene til å tegne aksjer som innehaver har rett til å tegne i henhold til PSUer tildelt i Perioden, likevel slik at ingen frittstående tegningsrett kan innløses i aksjer senere enn fem år etter datoen for denne generalforsamlingen.

The general meeting passed the following resolution:

1. The Company shall issue a minimum of 10,000 and a maximum of 1,500,000 free-standing warrants.
2. Each independent subscription right shall, subject to the terms set out below, give the right to subscribe for one new share in the Company with nominal value NOK 0.20.
3. The free-standing warrants can be subscribed by employees who have been awarded PSUs under the Company's long term equity incentive plan upon the decision by the Board during the period from the ordinary general meeting in 2021 to the annual general meeting in 2022 (the "**Period**"). The employees will have a right to subscribe for one free-standing warrant for each allocated PSU during the Period. Existing shareholders shall not have preferred rights to subscribe for the free-standing warrants pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 11-13, cf. sections 10-4 and 10-5.
4. The subscription period for the free-standing warrants shall be from 1 February 2022 and until 30 March 2022. The free-standing warrants shall be subscribed for on a separate subscription form.
5. No compensation shall be paid for the issuance of the free-standing warrants.
6. The subscription price to be paid for the shares issued on the basis of the free-standing warrants shall be the par value of the shares, NOK 0.20 per share.
7. The holder can only exercise the free-standing warrants to subscribe for shares the holder is entitled to subscribe for pursuant to PSUs allocated during the Period, but so that no free-standing warrants can be exchanged for shares later than five years following the date of this general meeting.

8. Innehaveren av frittstående tegningsretter skal ikke ha rettigheter som aksjeeier ved beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved beslutning om utstedelse av tegningsretter, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, med unntak for aksjer som er utstedt og fullt innbetalt av innehaveren av tegningsretten. Ved endring i Selskapets aksjekapital, som aksjesplitt, spleis eller andre kapitalhandlinger som fremgår av PSU-avtalene, skal vilkårene for tegningsrettene (tegningskurs og/eller antall aksjer som utstedes ved utøvelse) justeres slik det fremgår av PSU-avtalene.
9. Aksjer utstedt på grunnlag av frittstående tegningsretter gir rett til utbytte som er vedtatt etter den dato da aksjen ble utstedt
10. Som del av det langsiktige aksjebaserte incentivprogrammet kan de frittstående tegningsrettene ikke overdras. Utestående frittstående tegningsretter bortfaller dersom vilkårene for å utøve dem ikke oppfylles.

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

9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSUer

Møteleder redegjorde for forslaget. 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 75 000.
2. Fullmakten kan bare benyttes til utstedelse av aksjer til Selskapets styremedlemmer ved utøvelse av tildelte RSUer.

8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital increases, capital reductions, or a resolution to issue subscription rights, dissolution, merger, demerger or reorganization, except with respect to shares that have been issued to and paid for by the free-standing warrants holder. Upon changes in the Company's share capital, such as share splits, reverse splits and other capital actions as provided for in the PSU-agreements, the subscription rights terms (subscription price and/or number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in PSU-agreements.
9. Shares issued on the basis of the free-standing warrants shall give right to dividends declared following the date the shares are issued.
10. As part of the long term equity incentive plan, the free-standing warrants cannot be transferred. The outstanding free-standing warrants will lapse if the conditions for exercising them are not met.

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

9. Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with the exercise of RSUs

The chairperson accounted for the proposal. In accordance with the Board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

1. Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is authorised to, in one or more occurrences, increase the Company's share capital by up to NOK 75,000.
2. The authorisation may only be used to issue shares to members of the Company's Board of upon exercise of awarded RSUs.

- | | |
|--|---|
| <p>3. Fullmakten gjelder i to år fra datoen for dette vedtaket.</p> | <p>3. The authorisation is valid for a period of two years from the date of this resolution.</p> |
| <p>4. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>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.</p> |
| <p>5. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>5. The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> |
| <p>6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>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.</p> |
| <p>7. Denne fullmakten erstatter fullmakten som ble gitt for det samme formålet i den ordinære generalforsamlingen i 2020, fra det tidspunkt denne nye fullmakten er registrert i Foretaksregisteret</p> | <p>7. This authorisation replaces the authorisation granted at the annual general meeting in 2020 for the same purpose, from the date this new authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |

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

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

10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med opp til 20% for andre angitte formål

10. Authorisation to the Board to increase the share capital by up to 20% for other specified purposes

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

The chairperson of the Meeting accounted for the proposals.

- | | |
|--|--|
| <p>1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 3 810 749.</p> | <p>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 3,810,749.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |

3. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2022.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. 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.

11. Valg av styremedlemmer

Det ble redegjort for valgkomitéens innstilling om valg av styremedlemmer.

Følgende ble, i overenstemmelse med valgkomitéens innstilling, valgt som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022:

Jan Hendrik Egberts (styreleder)

Per Samuelsson

Jean-Pierre Bizzari

Joanna Horobin

Rainer Boehm

Karin Meyer

Solveig Hellebust

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

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

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

3. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2022, but no longer than 30 June 2022.
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 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.

11. Election of Board members

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

The following were, in accordance with the Nomination Committee's proposal, elected as board members for the period until the 2022 annual general meeting:

Jan Hendrik Egberts (styreleder)

Per Samuelsson

Jean-Pierre Bizzari

Joanna Horobin

Rainer Boehm

Karin Meyer

Solveig Hellebust

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

12. Election of members to the Nomination Committee

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

I overensstemmelse med valgkomitéens innstilling ble følgende valgt som medlemmer av valgkomitéen for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2022.

Johan Christenson (leder)

Egil Bodd

Pål Erik Robinson

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

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

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the following were elected as members of the Nomination Committee for a period until the annual general meeting in 2022:

Johan Christenson (chair)

Egil Bodd

Pål Erik Robinson

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

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,

28. april / 28 April 2021

DocuSigned by:
Jan H. Egberts
Signer Name: Jan H. Egberts
Signing Reason: I approve this document
Signing Time: 28-Apr-2021 | 5:30:45 AM PDT
E9023191C2744011A8650B86613CBA98

Jan Hendrik Egberts

DocuSigned by:
Fredrik Haavind
Signer Name: Fredrik Haavind
Signing Reason: I approve this document
Signing Time: 28-Apr-2021 | 1:28:02 PM BST
B91F5AC338C041DB83DB68ECF726CA29

Fredrik Haavind

Vedlegg:

- 1 Oversikt over antall aksjer og stemmer representert
- 2 Avstemmingsresultater

Appendices:

- 1 Overview of the number of shares and votes represented
- 2 Voting results