

GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLL

Mandag den 9. mars 2015 kl 15.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA, org nr 994 297 422 ("**Selskapet**"), i Selskapets lokaler i Kjelsåsveien 168 B, 4. etg. i Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Ludvik Sandnes, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjonærer. En oversikt over de møtende aksjonærene er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

11 228 407 av totalt 26 550 291 aksjer og stemmer i Selskapet var representert, tilsvarende 42,29 % av samtlige aksjer. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

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

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 23. februar 2015.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen. Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

MINUTES OF GENERAL MEETING

The Annual General Meeting of Nordic Nanovector ASA, reg no 994 297 422 (the "**Company**"), was held on Monday 9 March 2015 at 15:00 hours (CET) at the Company's offices in Kjelsåsveien 168 B, 4th floor, in Oslo.

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Ludvik Sandnes, who registered the attending shareholders. An overview over the attending shareholders is attached to the Minutes as Appendix 1.

11,228,407 of a total of 26,550,291 shares and votes were represented at the General Meeting, equal to 42.29 % of the total number of shares. The list was approved by the General Meeting.

The following matters were discussed:

1 ELECTION OF THE CHAIRMAN FOR THE MEETING

Ludvik Sandnes was elected to chair the Meeting. 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 23 February 2015.

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 the voting set out in Appendix 2 to the Minutes. The Chairman of the Meeting declared the General Meeting as lawfully convened.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Tone Kvåle ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Tone Kvåle was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting. The decision was passed with the required majority, cf the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2014

Årsregnskapet og årsberetningen for Selskapet for regnskapsåret 2014, sammen med revisors beretning, var blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, jf vedtektenes § 7 første avsnitt.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014, samt revisors beretning ble gjennomgått.

Tone Kvåle ga i forbindelse med avleggingen av årsregnskapet en orientering om Selskapets stilling.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014 ble godkjent. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2014

The annual accounts and the annual report for the Company for the financial year 2014, together with the auditor's report, had been made available on the Company's website, cf the first paragraph of Section 7 of the Articles of Association.

The annual accounts and the annual report for the financial year 2014, as well as the auditor's report were presented.

In connection with the presentation of the annual accounts, Tone Kvåle gave an overview of the Company's financial position and accounts.

The annual accounts and the annual report for the financial year 2014 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 VALG AV STYREMEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om valg av styremedlemmer.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende personer valgt som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2016:

Ludvik Sandnes (styreleder);
Per Samuelsson;
Roy Hartvig Larsen;
Hilde H. Steineger; og
Gisela M. Schwab.

Samtlige personer ble valgt med virkning fra generalforsamlingsdatoen, med unntak for Gisela M. Schwab som ble valgt med virkning fra 12. mars 2015 (og slik at uttredende styremedlem Alexandra Morris skal forbli styremedlem frem til den datoen).

5 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, the following persons were elected as Board members for the period until the 2016 Annual General Meeting:

Ludvik Sandnes (Chairman);
Per Samuelsson;
Roy Hartvig Larsen;
Hilde H. Steineger; and
Gisela M. Schwab.

All directors were elected for the period from the general meeting except for Gisela M. Schwab who was elected with effect from 12 March 2015 (and so that Alexandra Morris shall continue to be a Board member until that date).

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

6 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 2016. Etter valget består valgkomiteen av følgende personer:

Johan Christenson (leder);
Ole Petter Nordby; og
Olav Steinnes.

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

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

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

I overensstemmelse med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen at styrets leder skal motta et honorar på NOK 240 000 og at hvert av de øvrige styremedlemmene skal motta et honorar på NOK 120 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016.

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

6 ELECTION OF THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee's proposal for election of members of 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 2016 Annual General Meeting. Following the election, the Nomination Committee consists of the following persons:

Johan Christenson (chairman);
Ole Petter Nordby; and
Olav Steinnes.

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 BOARD OF DIRECTORS

The Nomination Committee's proposal regarding determination of remuneration for the members of the Board of Directors was accounted 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 240,000 and that each of the other Board members shall receive a remuneration of NOK 120,000 for the period from the 2015 Annual General Meeting and until the 2016 Annual General Meeting.

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).

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

8 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 40 000 og at de øvrige medlemmene av valgkomiteen hver skal motta et honorar på NOK 25 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016.

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

9 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Det ble vedtatt å godkjenne revisjongodtgjørelsen til Ernst & Young AS for regnskapsåret 2014 på NOK 80 000. Vedtaket ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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 addition 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).

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

8 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 40,000 and that the other members of the Nomination Committee each shall receive a remuneration of NOK 25,000 for the period from the 2015 Annual General Meeting and until the 2016 Annual General Meeting.

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

9 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

It was resolved to approve the auditor's fee to Ernst & Young AS for the financial year 2014 of NOK 80,000. The resolution was passed with the required majority, cf the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

Møteleder informerte om honorar til revisor for øvrige tjenester til Selskapet og konsernet for 2014.

The Chairman of the Meeting informed about the fees to auditor for other services to the Company and the group for 2014.

10 STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen var vedlagt innkallingen og er også inntatt i note 6 i Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2014.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til erklæringen og godkjente erklæringens punkt 3 om opsjonsprogram.

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

11 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING ETTER REGNSKAPSLOVEN § 3-3B

Styrets leder gikk gjennom hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Det ble ikke fremsatt bemerkninger til redegjørelsen.

12 VEDTAK I FORBINDELSE MED PLANLAGT NOTERING PÅ OSLO BØRS

12.1 Bakgrunn

Styrets leder redegjorde for den planlagte noteringen på Oslo Børs og de foreslåtte vedtakene i forbindelse med noteringen, jf punkt 12.2 og 12.3 under.

Adm. dir Luigi Costa ga en presentasjon av planer og kapitalbehov for videreutvikling av Selskapets produktkandidater.

10 THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING THE SPECIFICATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION OF THE MANAGEMENT

The Board of Directors' the statement regarding the specification of salaries and other remuneration of the management was considered by the General Meeting. The statement was attached to the notice and is also included in note 6 in the annual accounts for the Company for the financial year 2014.

The General Meeting gave its consent to the statement and approved item 3 of the statement regarding the option programmes.

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

11 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE PURSUANT TO SECTION 3-3B OF THE NORWEGIAN ACCOUNTING ACT

The Chairman of the Board of Directors described the main contents of the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. No remarks to the statement were made by the General Meeting.

12 RESOLUTIONS RELATED TO THE CONTEMPLATED LISTING ON THE OSLO STOCK EXCHANGE

12.1 Background

The Chairman of the Board of Directors gave an account for the contemplated listing on the Oslo Stock Exchange and the proposed resolutions in connection with the listing, cf item 12.2 and 12.3 below.

CEO Luigi Costa presented plans and capital requirements for the further development of the Company's product candidates.

12.2 Kapitalforhøyelse

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 0,2 og maksimum NOK 200 000 000, ved utstedelse av minimum 1 ny aksje og maksimum 1 000 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,20, for tilførsel av et samlet beløp på mellom NOK 1 til NOK 1 000 000 000, etter styrets nærmere beslutning. Styret fastsetter tegningskursen, men den skal ikke settes høyere enn NOK 100 eller lavere enn NOK 1.
- (ii) De nye aksjene skal tegnes av investorer som tildeles aksjer i det tilbudet som gjennomføres i forbindelse med den planlagte noteringen av Selskapets aksjer på Oslo Børs ("Tilbudet"), eller av tilretteleggere i Tilbudet for videresalg til slike investorer. Selskapets aksjonærer skal således ikke ha fortrinnsrett til tegning eller tildeling av de nye aksjene (jf allmennaksjeloven § 10-4).
- (iii) Aksjene tegnes innen 19. mars 2015, eller slik tidligere eller senere dato som måtte være siste dag i bestillingsperioden i Tilbudet (dog senest 31. mai 2015).
- (iv) Betaling skal skje til Selskapets konto den første virkedag etter tegningsfristens utløp.
- (v) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vi) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til mellom NOK 23 millioner og NOK 33 millioner. Ytterligere kostnader har påløpt og vil påløpe i forbindelse med børsnoteringen.

12.2 Share capital increase

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

- (i) The share capital shall be increased by minimum NOK 0.2 and maximum NOK 200,000,000, by issuance of minimum 1 new share and maximum 1,000,000,000 new shares, each having a nominal value of NOK 0.20, in order to raise an amount of between NOK 1 to NOK 1,000,000,000, as resolved by the Board. The subscription price to be paid per new share shall be resolved by the Board, but shall not be higher than NOK 100 or lower than NOK 1.
- (ii) The new shares shall be subscribed to by those investors being allocated shares in the offering that is conducted in connection with the planned listing of the shares in the Company on the Oslo Stock Exchange (the "Offering"), or by the managers of the Offering for onwards sale to such investors. The shareholders of the Company shall accordingly not have any preferential rights to the new shares (cf Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act).
- (iii) The shares shall be subscribed to no later than on 19 March 2015, or such earlier or later date which is last day of the application period for the Offering (however, in no event later than 31 May 2015).
- (iv) Payment shall be made to the Company's account on the first business day following the expiry of the subscription deadline.
- (v) The new shares carry rights to dividends and other rights in the Company from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vi) The Company's expenses in relation to the capital increase are estimated to between NOK 23 million and NOK 33 million. In addition, further expenses have accrued and

- | | |
|---|--|
| <p>(vii) Vedtektenes § 4 endres slik at bestemmelsen angir aksjekapitalen og det totale antallet aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> <p>(viii) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at styret beslutter å gjennomføre noteringen av Selskapets aksjer på Oslo Børs, og at tilretteleggerne ikke før registrering av kapitalforhøyelsen terminerer sin forpliktelse til å forskuttere tegningsbeløpet i henhold til avtale om slik forskuttering.</p> | <p>will accrue in connection with the listing process.</p> <p>(vii) Section 4 of the Articles of Association shall be amended to state the total share capital and number of shares following the share capital increase.</p> <p>(viii) Completion of the share capital increase is conditional upon the Board of Directors resolving to proceed with the listing of the shares in the Company on Oslo Børs, and that the Managers of the Offering do not prior to registration of the share capital increase terminate their commitment to pre-pay the subscription amount pursuant to an agreement regarding such pre-payment.</p> |
|---|--|

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

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

12.3 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med overtildeling

12.3 Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with over-allotments

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- | | |
|--|--|
| <p>(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 500 000.</p> <p>(ii) Fullmakten gjelder fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen i denne protokollens punkt 12.2 er registrert i Foretaksregisteret, og inntil 31. juli 2015.</p> <p>(iii) Fullmakten kan benyttes slik styret finner det hensiktsmessig i forbindelse med den foreslåtte noteringen av Selskapets aksjer på Oslo Børs, herunder ved utstedelse av aksjer til tilretteleggerne i tilknytning til overtildeling av aksjer. Fullmakten kan dog ikke benyttes for et beløp som er høyere enn 15 % av det beløpet aksjekapitalen faktisk forhøyes med i henhold til protokollens punkt 12.2.</p> | <p>(i) 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 by up to NOK 2,500,000.</p> <p>(ii) The authorisation is valid from the point in time when the share capital increase in item 12.2 in these Minutes has been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, and until 31 July 2015.</p> <p>(iii) The authorisation can be used at the Board's discretion in connection with the proposed listing of the Company's shares on the Oslo Stock Exchange, including by issuing shares to the managers in connection with over-allotment of shares. However, the authorisation may not be used to increase the share capital by an amount in excess of 15% of the amount by which the share</p> |
|--|--|

capital is actually increased pursuant to item 12.2 in these Minutes.

- | | |
|---|---|
| <p>(iv) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(iv) 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>(v) 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>(vi) 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> |
|---|---|

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

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

13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL INSENTIVORDNINGER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 000 000.
- (ii) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2016, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016.
- (iii) Fullmakten skal ikke benyttes til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som overstiger 10 % av aksjekapitalen i Selskapet etter kapitalforhøyelsen i protokollens punkt 12.2 og eventuell benyttelse av fullmakten i protokollens punkt 12.3.
- (iv) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

13 AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE ARRANGEMENTS

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

- (i) 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 by up to NOK 2,000,000.
- (ii) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2016, but no longer than 30 June 2016.
- (iii) The authorisation shall not be used to increase the share capital by an amount in excess of 10% of the share capital of the Company following the share capital increase in item 12.2 in these Minutes and any use of the authorisation in item 12.3 in these Minutes.
- (iv) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the

Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.

(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.

(v) The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind, cf Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

(vi) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

(vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten den styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen som styret ble tildelt på ekstraordinær generalforsamlingen den 27. juni 2014.

(vii) From the time of registration of this authorisation in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation shall replace the authorisation to increase the share capital granted to the Board at the Extraordinary General Meeting held on 27 June 2014.

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

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

* * *

* * *

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

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

Oslo, 9. mars/March 2015

Ludvik Sandnes
(sign)

Tone Kvåle
(sign)

Vedlegg:

- | | |
|---|---|
| 1 | Oversikt over møtende aksjonærer, antall aksjer og stemmer representert |
| 2 | Avstemmingsresultater |

Appendices:

- | | |
|---|--|
| 1 | Overview of attending shareholders, including the number of shares and votes represented |
| 2 | Voting results |

Total Represented

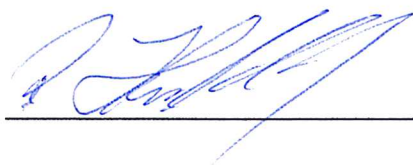
ISIN:	<u>NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA</u>
General meeting date:	09/03/2015 15.00
Today:	09.03.2015

Number of persons with voting rights represented/attended : 37

	Number of shares	% sc
Total shares	26,550,291	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	26,550,291	
Represented by own shares	4,129,719	15.55 %
Sum own shares	4,129,719	15.55 %
Represented by proxy	47,350	0.18 %
Represented by voting instruction	7,051,338	26.56 %
Sum proxy shares	7,098,688	26.74 %
Total represented with voting rights	11,228,407	42.29 %
Total represented by share capital	11,228,407	42.29 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK NORGE ASA



Signature company:

NORDIC NANOVECTOR ASA



Protocol for general meeting NORDIC NANOVECTOR ASA

ISIN:	<u>NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA</u>
General meeting date:	09/03/2015 15.00
Today:	09.03.2015

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of the chairman for the meeting						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 3 Election of one person to co-sign the minutes, to be proposed in the General Meeting						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2014						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 6c Ole Peter Nordby						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 5 Election of Board members						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 5a Ludvik Sandnes						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 5b Roy H. Larsen						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 5c Hilde Steinenger						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 5d Per Samuelsson						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 5e Candidate proposed by the Nomination Committee						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 6 Election of members of the Nomination Committee						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 6a Johan Christenson						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 6b Olav Steinnes						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 7 Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee In accordance with the Nomination Committee's proposal						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 8 Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee In accordance with the Nomination Committee's proposal						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 9 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 10 The Board's statement regarding the specification of salaries and other remuneration of the management						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 10a a.Item 3 in the statement (binding for the Board)						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 10b b.All other items in the statement (advisory for the Board)						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 12.2 Share capital increase						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
Agenda item 12.3 Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with over-allotments						
Ordinær	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407
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 %	42.29 %	0.00 %	0.00 %	42.29 %	0.00 %	
Total	11,228,407	0	0	11,228,407	0	11,228,407

Registrar for the company:

Signature company:

NORDEA BANK NORGE ASA

NORDIC NAVOVECTOR ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	26,550,291	0.20	5,310,058.20	Yes
Sum:				

§ 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