

Nordic Nanovector ASA

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA ("**Selskapet**") onsdag den 20. desember 2017 kl. 10.30 i Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Ludvik Sandnes, jf. allmennaksjeloven § 5-12 første ledd.

Dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden.**
- 3. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte - Revidert forslag til aksjebasert incentivprogram**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a utarbeidet styret en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i forkant av Selskapets ordinære generalforsamling den 24. mai 2017.

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, inkludert forslag til opsjonsprogram ble godkjent på den ordinære generalforsamlingen 24. mai 2017, men generalforsamlingen stemte ned styrets forslag om styrefullmakt til å utstede nye aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.

På bakgrunn av de vedtak som ble fattet på den ordinære generalforsamling 24. mai 2017, har styret utarbeidet et revidert forslag til aksjebasert incentivprogram.

Revidert forslag til aksjebasert

Notice of an extraordinary general meeting

Notice is hereby served that an extraordinary general meeting of Nordic Nanovector ASA (the "**Company**") will be held on Wednesday 20 December 2017 at 10.30 hours CET at Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors, Ludvik Sandnes, cfr. section 5-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Agenda:

- 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes.**
- 2. Approval of the notice and the agenda.**
- 3. Statement regarding remuneration for senior management - Amended proposal for share based incentive program**

Pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors (the "**Board**") prepared a statement regarding salaries and other remuneration for the senior management in advance of the Company's annual general meeting on 24 May 2017.

At the Company's annual general meeting on 24 May 2017, the general meeting resolved to approve the Board's statement regarding remuneration for senior management, including the proposed option program. However, the general meeting voted down the proposed authorisation to issue new shares in connection with the Company's option program.

As a consequence of the resolutions passed at the annual general meeting on 24 May 2017, the Board has prepared an amended proposal for the Company's share incentive program.

The amended proposal for a share based

incentivprogram er beskrevet i **Vedlegg 3** til denne innkallingen ("**Redegjørelsen**").

Det reviderte forslaget skal behandles på generalforsamlingen, og er underlagt en bindende avstemning.

Dersom det reviderte forslaget godkjennes vil det erstatte styrets forslag om å videreføre Selskapets opsjonsprogram i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som ble utarbeidet i forkant av Selskapets ordinære generalforsamling 24. mai 2017, og som er inntatt på side 20 i Selskapets årsrapport for 2016. Det nye aksjebaserte incentivprogrammet vil avløse Selskapets nåværende opsjonsprogram som ble godkjent på Selskapets ordinære generalforsamling i 2014, 2015 og 2016. Ingen nye opsjoner vil bli tildelt under dette opsjonsprogrammet. Opsjoner som allerede er utstedt under dette programmet vil løpe videre på eksisterende vilkår og vil ikke påvirkes av det nye programmet.

4. Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter – Nytt aksjebasert incentivprogram

For å sikre oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under det nye aksjebaserte incentivprogrammet foreslår styret at det skal utstedes frittstående tegningsretter til Selskapets ledende ansatte og andre ansatte som tildeles prestasjonsbaserte aksjeenheter ("**PSUer**") som nærmere beskrevet i Redegjørelsen.

1. Det utstedes minimum 10 000 og maksimum 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 aksjebaserte incentivprogram etter styrets beslutning i perioden fra den ekstraordinære generalforsamlingen

incentive program is described in **Appendix 3** attached to this notice (the "**Statement**").

The amended proposal shall be voted on at the general meeting, and is subject to a binding vote.

The amended proposal will, if approved, replace the Board's proposal to continue the Company's option program in the Board's statement regarding remuneration for senior management that was prepared in advance of the Company's annual general meeting on 24 May 2017, and included on page 20 in the Company's annual report for 2016. The new share based incentive program will succeed the current option program which was approved by the Company's annual general meetings in 2014, 2015 and 2016. No further options will be issued under this program. The options already issued under this program remain valid with its existing terms and will not be affected by the new program.

4. Resolution to issue free-standing warrants – New share based incentive program

In order to secure compliance of the Company's obligations under the new share based incentive program, the board proposes that free-standing warrants are issued to the Company's senior management and other employees who are allocated performance share units ("**PSUs**") as further described in the Statement.

1. The Company shall issue a minimum of 10,000 and a maximum of 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 share based incentive program upon the decision by the board during the period from the extraordinary general meeting

20. desember 2017 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018 ("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.	on 20 December 2017 to the annual general meeting in 2018 (the "Period"). The employees will have a right to subscribe for one free-standing warrants 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. Tegningsperioden for de frittstående tegningsrettene løper fra 2. mars 2018 og frem til 30. april 2018. De frittstående tegningsrettene skal tegnes i et eget tegningsskjema.	4. The subscription period for the free-standing warrants shall be from 2 March 2018 and until 30 April 2018. The free-standing warrants shall be subscribed for on a separate subscription form.
5. Det skal ikke betales vederlag for utstedelsen av de frittstående tegningsrettene.	5. No compensation shall be paid for the issuance of the free-standing warrants.
6. Tegningskursen for aksjer utstedt med grunnlag i de frittstående tegningsrettene skal være lik pålydende, NOK 0,20 per aksje.	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. 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 ekstraordinære generalforsamlingen.	7. The holder can only exercise the free-standing warrants to subscribe for shares he/she is entitled to subscribe in accordance with 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 extraordinary general meeting.
8. Innehaveren av frittstående tegningsretter skal ikke ha rettigheter som aksjeeier ved beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny 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 antall aksjer som utstedes ved utøvelse) justeres slik det fremgår	8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital increases, capital reductions, or new resolutions on the issue of 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 number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in PSU

- 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 aksjebaserte incentivprogrammet kan de frittstående tegningsrettene ikke overdras. Utestående frittstående tegningsretter bortfaller dersom vilkårene for å utøve dem ikke oppfylles.

5. Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter – Opsjonsprogrammet

Selskapets opsjonsprogram ble etablert i 2014, og de første opsjonene ble tildelt i juli 2014. Opsjonsprogrammet ble godkjent av Selskapets generalforsamling i 2014, 2015 og 2016. De siste opsjonene ble tildelt i februar 2017 basert på den fullmakten som ble gitt i den ordinære generalforsamlingen i 2016. For en nærmere beskrivelse av Selskapets opsjoner vises det til note 12, 13 og 21 i Selskapets årsregnskap for 2016, som er inntatt i Selskapets årsrapport for 2016. Selskapets årsrapport er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com. Dette opsjonsprogrammet vil ikke bli videreført, men opsjoner som er utstedt under programmet vil løpe videre på eksisterende vilkår.

Som et alternativ til å be om årlige styrefullmakter til å utstede nye aksjer i forbindelse med opsjonsinnløsninger, foreslår styret at det utstedes frittstående tegningsretter til innehaverne av eksisterende opsjoner som kan benyttes av disse til å tegne aksjer i forbindelse med innløsning av opsjoner.

Per 29 November 2017 er det 3 491 429 utestående opsjoner. Ingen nye opsjoner vil bli tildelt.

Styret foreslår under henvisning til dette at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Det utstedes minimum 1 og maksimum 3 491 429 frittstående

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 share based incentive program, the free-standing warrants cannot be transferred. The outstanding free-standing warrants will laps if the conditions for exercising them are not met.

5. Resolution to issue free-standing warrants – Option program

The option program was established in 2014 and the first options were granted in July of 2014. The option program has been approved by the general meetings held in 2014, 2015 and 2016. The last options were granted in February 2017 based on the authorisation granted at the ordinary general meeting in 2016. For a more detailed description of the options issued by the Company, reference is made to notes 12, 13 and 21 of the Company's annual accounts for 2016, as included in the Company's annual report for 2016. The Company's annual report is available at the Company's web page, www.nordicnanovector.com. This option program will not be continued, but options granted under the program will remain valid with its existing terms.

As an alternative to request annual board authorisations for issuing new shares in connection with options being exercised, the board of directors proposes that the option holders are awarded free-standing warrants that can be used to subscribe shares when exercising options.

As of 29 November 2017 the total number of outstanding options are 3,491,429. No new options will be granted.

Based on this, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

1. The Company shall issue minimum 1 and maximum 3,491,429 free-standing

tegningsretter	warrants.
2. Hver tegningsrett gir, på de vilkår som er inntatt nedenfor, rett til utstedelse av én aksje pålydende NOK 0,20 i selskapet.	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. De frittstående tegningsrettene kan tegnes av ansatte og tidligere ansatte som er tildelt opsjoner i henhold til Selskapets tidligere opsjonsprogram. Hver tildelte opsjon gir rett til å tegne en frittstående tegningsrett. Eksisterende aksjeeiere skal ikke ha fortrinnsrett til tegning av de frittstående tegningsrettene etter reglene i allmennaksjeloven § 11-13, jf. §§ 10-4 og 10-5.	3. The free-standing warrants can be subscribed by current and former employees who have been awarded options under the Company's previous option program. Each allocated option gives the right to subscribe for one free-standing warrant. 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. Tegningsperioden for tegning av de frittstående tegningsrettene løper fra 2. januar 2018 til 23. januar 2018. De frittstående tegningsrettene skal tegnes i et eget tegningsskjema.	4. The subscription period for the free-standing warrants shall be from 2 January 2018 to 23 January 2018. The free-standing warrants shall be subscribed for on a separate subscription form.
5. Det skal ikke betales vederlag for de frittstående tegningsretter.	5. No compensation shall be paid for the free-standing warrants.
6. Tegningskursen for aksjer utstedt med grunnlag i de frittstående tegningsrettene skal tilsvare innløsningskursen i de underliggende opsjonsavtalene. Dette innebærer at det skal utstedes 293 137 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 30,50 per aksje, 902 106 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 25,00 per aksje, 80 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 34,00 per aksje, og 561 686 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 28,00 per aksje, 10 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 38,00 per aksje, 20 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 35,50 per aksje, 10 000	6. The subscription price to be paid for the shares issued on the basis of the free-standing warrants shall equal the price determined by the underlying option agreements. This implies that the Company shall issue 293,137 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 30.50 per share, 902,106 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 25.00 per share, 80,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 34.00 per share, 561,686 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 28.00 per share, 10,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 38.00 per share, 20,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 35.50 per share, 10,000 free-

frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 33,00 per aksje, 15 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 27,40 per aksje, 510 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 14,24 per aksje, 15 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 19,35 per aksje, 15 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 25,56 per aksje, 340 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 66,74 per aksje og 719 500 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 90,37 per aksje.	standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 27.40 per share, 510,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 14.24 per share, 15,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 19.35 per share, 15,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 25.56 per share, 340,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 66.74 per share, and 719,500 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 90.37 per share.
7. Innehaver kan bare benytte de frittstående tegningsrettene til å tegne aksjer som innehaver har rett til å tegne i henhold til de underliggende opsjonsavtalene, likevel slik at ingen frittstående tegningsrett kan innløses i aksjer senere enn fem år etter datoen for denne generalforsamlingen.	7. Holders may only exercise their free-standing warrants to subscribe for shares which the holder is entitled to subscribe for in accordance with the underlying option agreements, 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 ny 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, skal vilkårene for de frittstående tegningsrettene (tegningskurs og antall aksjer som utstedes ved utøvelse) justeres slik det fremgår av de underliggende opsjonsavtalene.	8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital increases, capital reductions, new resolutions on the issue of subscription rights, or 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 the terms of the free-standing warrants (subscription price and number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in the underlying option agreements.
9. Aksjer utstedt på grunnlag av	9. Shares issued on the basis of the free-

frittstående tegningsretter gir rett til utbytte som er vedtatt etter den dato da aksjen ble utstedt

10. Som del av opsjonsprogrammet kan de frittstående tegningsrettene ikke overdras. Utestående frittstående tegningsretter bortfaller dersom vilkårene for å utøve dem ikke oppfylles.

standing warrants shall give right to dividends declared following the date the shares are issued.

10. As part of the option program, the free-standing warrants cannot be transferred. The outstanding free-standing warrants will laps if the conditions for exercising them are not met.

Det har ikke inntrådt hendinger etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for Selskapet utover hva som fremgår av Selskapets kvartalsrapporter. Selskapets årsrapport for 2016 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com.

No event has occurred after the last balance sheet date that is of substantial importance to the Company other than what has been reported in the Company's interim financial statements. The Company's annual report is available at the Company's website www.nordicnanovector.com.

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 har styret bestemt at de aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette til Selskapet ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor), til Selskapet v/kontofører Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Issuer Services, med brev til følgende adresse: Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post til: nis@nordea.com. Meldingen må være mottatt senest den 18. desember 2017 kl. 16.00. Aksjonærer som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang til generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Pursuant to Section 7 of the Company's Articles of Association, the Board has decided that the shareholders wishing to attend the General Meeting (in person or by proxy) must give notice to the Company of this by sending the enclosed registration form (which is also available on the Company's website as set out below) to the Company, attn.: the Company's security account manager, Nordea Bank AB (publ), Norwegian branch, Issuer Services, by letter to the following address: Nordea Bank AB (publ), Norwegian branch, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway, or e-mail to: nis@nordea.com. The notice of attendance must have been received no later than 18 December 2017 at 16:00 hours (CET). Shareholders who do not provide notices of attendance, or do not meet the deadline stated above, may be denied entrance to the general meeting and will not be able to vote for their shares.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig.

Shareholders that are prevented from attending may be represented by proxy. The

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen og er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Ludvik Sandnes. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten leveres i generalforsamlingen eller sendes til Selskapets kontofører Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Issuer Services innen den 18. desember 2017 kl. 16.00 med brev til følgende adresse: Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Aksjonærer som ikke har anledning til å delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk via www.nordicnanovector.com og VPS Investortjenester. Frist for forhåndsstemme er 18. desember 2017 kl. 16.00. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjonær velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer som trukket tilbake.

Dersom aksjer er registrert i VPS på forvalterkonto, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjonæren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjonæren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjonærens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, eller godtgjøre at melding om eierskifte er sendt til VPS forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Nordic Nanovector ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dato for denne innkallingen utstedt 49 044 402 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjonær har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke

proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice and is available on the Company's website as set out below. If desirable, proxy may be given to the Chairman of the Board, Ludvik Sandnes. Completed proxy forms may either be submitted at the general meeting or sent to the Company's security account manager, Nordea Bank AB (publ), Norwegian branch, Issuer Services within 18 December 2017 at 16:00 hours (CET) by letter to the following address: Nordea Bank AB (publ), Norwegian branch, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway, or e-mail: nis@nordea.com.

A shareholder who cannot attend the General Meeting may prior to the General Meeting cast a vote on each agenda item via www.nordicnanovector.com and VPS Investor Services. The deadline for prior voting is 18 December 2017 at 16:00 hours (CET). Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the General Meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the General Meeting in person or by proxy.

If shares are registered on a nominee account in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wants to vote for its shares, the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate VPS account in its own name prior to the General Meeting, or prove that the transfer to such account has been reported to the VPS prior to the general meeting.

Nordic Nanovector ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 49,044,402 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the Board and the Chief Executive Officer at the general meeting provide available information about matters which may affect

på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com. Aksjonærer kan kontakte Selskapet pr post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Nordic Nanovector ASA, Kjelsåsveien 168B, 0884 Oslo, e-post: ir@nordicnanovector.com, telefon: +47 22 18 33 01.

the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the General Meeting, including the documents to which this notice refers, as well as the Company's Articles of Association, are available on the Company's website www.nordicnanovector.com. Shareholders may contact the Company by mail, e-mail or telephone in order to request the documents in question on paper. Address: Nordic Nanovector ASA, Kjelsåsveien 168B, N-0884 Oslo, Norway, e-mail: ir@nordicnanovector.com, telephone: +47 22 18 33 01.

Oslo, 29 November 2017

På vegne av styret i Nordic Nanovector ASA/
On behalf of the Board of Directors of Nordic Nanovector ASA

Ludvik Sandnes
Styrets leder/Chairman

Vedlegg:

- 1: Påmeldingsskjema
- 2: Fullmaktskjema
- 3: Styrets redegjørelse

Disse dokumentene er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com.

Appendices:

- 1: Form of registration
- 2: Form of proxy
- 3: The Board's statement

These documents are also available on the Company's website www.nordicnanovector.com.

**NORDIC NANOVECTOR ASA
NOTICE OF ATTENDANCE
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 20 DECEMBER 2017**

Shareholders who wish to attend the Extraordinary General Meeting to be held on 20 December 2017 are requested to fill in and return this notice of attendance to: Nordea Bank AB (publ), Norwegian branch, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway or E-mail: nis@nordea.com.

The form should be received by us no later than 18 December 2017 at 16:00 hours (CET). Attendance notice may also be given electronically within the same deadline via VPS Investor Services.

The undersigned wishes to attend the Extraordinary General Meeting on 20 December 2017 at 10.30am hours (CET).

The shareholder's name and address: _____

Date

Place

Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney.

NORDIC NANOVECTOR ASA
PÅMELDINGSKJEMA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 20. DESEMBER 2017

Aksjonærer som ønsker å delta på ekstraordinær generalforsamling, som vil bli avholdt 20. desember 2017, bes fylle ut og returnere dette påmeldingsskjemaet til: Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Skjemaet må være mottatt av oss senest 18. desember 2017 kl. 16.00 (CET). Påmelding kan også skje elektronisk innen samme tidsfrist via VPS Investor Services.

Undertegnede ønsker å delta på ordinær generalforsamling 20. desember 2017 kl. 10.30 (CET).

Aksjonærens navn og adresse: _____

Dato

Sted

Aksjonærens signatur

Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst legg ved dokumentasjon i form av firmaattest eller en egen fullmakt.

**NORDIC NANOVECTOR ASA
POWER OF ATTORNEY
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 20 DECEMBER 2017**

Shareholder who does not return the form "NOTICE OF ATTENDANCE – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 20 DECEMBER 2017" (see the previous page), and therefore wishes to authorise another person to act on his or her behalf at the Extraordinary General Meeting on 20 December 2017 must complete this power of attorney form and return it to: Nordea Bank AB (publ), Norwegian branch, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway, or E-mail: nis@nordea.com.

The power of attorney should be received by us **no later than 18 December 2017 at 16:00 hours (CET)**.

The undersigned hereby grants (please tick):

☐ The Chairman of the Board, Ludvik Sandnes, or the person he appoints, or

☐ _____
Name of attorney (*please use capital letters*)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Nordic Nanovector ASA to be held on 20 December 2017 at 10.30 hours (CET). If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the power of attorney will be deemed to have been given to the Chairman of the Board Ludvik Sandnes or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the attorney determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Item:	In favour	Against	Abstain	At the attorney's discretion
1. Election of the chairman for the meeting				
1.Election of one person to co-sign the minutes, to be proposed in the General Meeting				
2. Approval of the notice and the agenda of the meeting				
3 Approval of the guidelines for a new share based incentive program (binding vote)				
4 Issuance of free-standing warrants – New share based incentive program				
5 Issuance of free-standing warrants – Option programs				

The shareholder's name and address: _____
(*please use capital letters*)

Date

Place

Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.

NORDIC NANOVECTOR ASA
FULLMAKT
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 20. DESEMBER 2017

Aksjonærer som ikke returnerer "PÅMELDINGSSKJEMA – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 20. DESEMBER 2017" (se tidligere side), og som derfor ønsker å gi en annen person fullmakt til å opptre på hans eller hennes vegne på ekstraordinær generalforsamling 20. desember 2017, må fylle ut dette fullmaktsskjemaet og returnere det til: Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Fullmakten må være mottatt av oss **senest 18. desember 2017 kl. 16.00 (CET)**.

Undertegnende gir herved (vennligst kryss av):

☐ Styreleder Ludvik Sandnes eller den han utnevner, eller

☐ _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å delta på og stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA, som vil bli avholdt 20. desember 2017 kl. 10.30 (CET). Dersom fullmaktsskjemaet innsendes uten at navn på fullmektig er spesifisert, vil fullmakten anses for å ha blitt gitt til styreleder Ludvik Sandnes eller den han utnevner.

Stemmene skal avgis i henhold til instruksjonene under. Vennligst bemerk at **dersom det ikke er krysset av for alternativene under, vil dette anses for å være en instruksjon om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, forutsatt imidlertid at den fullmektige beslutter stemmegivningen i den grad forslag blir fremsatt i tillegg til, i stedet for eller som justering av forslagene i innkallingen.

Punkt:	For	Mot	Avstår	Etter fullmektigens skjønn
1. Valg av møteleder				
1.Valg av person til å medundertegne protokollen				
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden				
3 Godkjenning av retningslinjene for aksjebasert incentivprogram (bindende for styret)				
4 Utstedelse av frittstående tegningsretter – Nytt Aksjebasert incentivprogram				
5 Utstedelse av frittstående tegningsretter – Opsjonsprogrammet				

Aksjonærens navn og adresse: _____
(Vennligst bruk blokkbokstaver)

Dato

Sted

Aksjonærens signatur

Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst legg ved dokumentasjon i form av firmaattest eller eventuelt en egen fullmakt i denne fullmakten.

APPENDIX 3

Amended proposal for share based incentive program

Long-term equity incentives

The board of directors of Nordic Nanovector ASA (the "Board") believes that equity awards create incentives for the management team and other employees to further develop and implement the company's long-term strategic plan to create long-term shareholder value. Equity awards also create an ownership culture, where the interests of the employees and the shareholders are aligned. The vesting requirements of the equity awards provides an incentive to the management team and other employees to remain employed during the vesting period, thereby contributing to a valuable retention of individual management team members and key employees.

The Board's proposal for a long-term equity incentive policy for the period following the extraordinary general meeting to be held on 20 December 2017 (the "EGM") and up until the ordinary general meeting in 2018 is described below.

Eligibility

All employees, including new hire employees, will be eligible for an equity award under Nordic Nanovector ASA's (the "Company") equity incentive plan (the "EIP"), on a discretionary basis, taking into account overall performance, work responsibility, importance of retention, organisation level and position. The EIP will succeed the Company's current option program which was approved by the Company's annual general meetings in 2014, 2015 and 2016. No further options will be granted under the previously approved option program. The options already issued remain valid with its existing terms, and will not be affected by the EIP.

The Board will exercise discretion as to who will receive an equity award in any given year, based on recommendations made by the compensation committee. The Board intends to grant equity awards under the EIP on an annual basis following approval of the EIP and the maximum size of the awards at the Company's annual general meeting each year (the "AGM"). The annual awards will normally be effected during the first quarter of the financial year following the financial year where the AGM is held. Grants will also be made in connection with new recruitments.

None of the members of the management team and other key employees are party to an employment agreement that provides for an automatic grant of equity incentives. Members of the Board will not be eligible to participate in the EIP.

General terms of the EIP

The proposed EIP provides for the grant of performance share units (PSUs). PSUs will be granted by the Board to members of the management team and other employees, including new recruitments.

The PSUs will vest three years after the date of grant. Upon vesting, the holder of the PSUs will receive Nordic Nanovector ASA shares (if any), with the number of shares issuable determined by multiplying the number of PSUs granted by a factor of between 0 percent and 100 percent. Vesting of half of the granted PSUs will be determined by an Operational Factor and vesting of the other half will be determined by a Share Price Factor.

The Operational Factor shall be determined by the fulfillment of a selection of pre-defined operational objectives which are considered important for the creation of long term shareholder value. If all objectives are fulfilled the Operational Factor will be set at 100 percent, which will result in full vesting of half of the granted PSUs.

The Share Price Factor shall be determined by the development of the Company's share price over a three year period using the volume weighted average share price for the 30 trading days immediately following the date of grant and the 30 trading days immediately preceding the third anniversary of the date of grant. Based on this measure, an increase in the share price by more than 60 percent will result in a Share Price Factor of 100 percent, which translates into full vesting of half of the PSUs. A share price increase of 20 percent will result in a Share Price Factor of 33 percent, which translates into vesting of 33 percent of the half of the PSUs. Share price increases between 20 and 60 percent will result in a Share Price Factor between 33 and 100 percent, calculated linearly. Share price increases below 20 percent will result in a Share Price Factor of 0 percent, which will result in half of the PSUs not vesting.

Upon vesting of PSUs the holder of the PSUs will have a right to subscribe for one new share in the Company for each vested PSU, at a subscription price per share corresponding to the par value of the Company's shares currently being NOK 0.20.

The exercise of the PSUs is conditional upon the PSU holder being employed in a non-terminated position in the Company at the date of exercise, unless the Board decides otherwise. In the event of any merger, reorganization, recapitalization, stock dividend, stock split, combination of shares, share exchange, or other change in shares of the Company, standard adjustments will be made. If the PSUs are not replaced with a substitute incentive program or cash settled, the PSUs will vest in full in the event of a change of control (as defined in the PSU agreements) or a merger where the Company is not the surviving entity. In case of a change of control (as defined in the PSU agreements) all unvested PSUs shall vest if, within 18 months following the completion of such event, the PSU holder's employment is terminated other than for cause as defined in the PSU agreement (the "Double Trigger"). The PSU holders are not required to accept a substitute incentive program unless it contains a Double Trigger clause.

The Board proposes that the Company shall secure the issuance of shares under the EIP by the issuance of free-standing warrants. Similarly, the Board proposes that the issuance of shares under the Company's existing option program is also secured by the issuance of free-standing warrants.

Issuance of PSUs in 2017/2018

The Board proposes that the Company's shareholders approve the EIP for the period from the EGM and up until the ordinary general meeting in 2018. For this period the total number of granted PSUs shall be limited to maximum 500,000 PSUs. Furthermore the number of PSUs granted to employees holding options under the existing option program shall not exceed 50,000 PSUs on an individual basis. If 1) the maximum number of PSUs are granted; and if 2) the operational objectives are fulfilled to 100%; and if 3) the Company's share price increases by more than 60% during the vesting period, this would create 0.9% dilution of the outstanding shares calculated on a fully diluted basis.

The final allocation of PSUs will be determined, and reviewed, on the basis of market competitiveness of the equity component of the compensation package and the overall size of the available share pool approved by shareholders.

Share ownership guidelines

The Board believes that the management team of the Company should own shares in the Company to further align their interests with the long-term interests of shareholders and further promote the Company's commitment to sound corporate governance.

The CEO will be expected to hold a number of shares representing a market value equal to three times the CEO's annual base salary. The other members of the management team will be expected to hold a number of shares representing a market value equal to between one and two times their respective base salary.

Unless a member of the management team has satisfied his or her applicable level of share ownership, he or she is expected to retain an amount equal to 50 percent of the shares received (number of shares remaining after sale of shares to pay any applicable exercise price and tax obligations) as the result of the exercise of any equity awards granted to him or her.

Each member of the management team is expected to satisfy his or her applicable level of share ownership within five years calculated from 1 January 2018 for existing members of the management team, and within five years calculated from the date of employment for new members of the management team.

Nordic Nanovector ASA

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Den 20. desember 2017 kl. 10.30 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA ("**Selskapet**") i Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo.

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

20 661 908 av totalt 49 044 402 aksjer og stemmer i Selskapet var representert, tilsvarende 42,13% av samtlige aksjer.

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 Eivind Lotsberg ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

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

2. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden.

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. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

3. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte - Revidert forslag til aksjebasert

Minutes from an extraordinary general meeting

The extraordinary general meeting of Nordic Nanovector ASA (the "**Company**") was held on 20 December 2017 at 10.30 hours CET at Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo.

The meeting was opened by the Chairman of the board, Ludvik Sandnes, who registered the attending shareholders. An overview of the attending shareholders is attached to the Minutes as Appendix 1.

20,661,908 of a total of 49,044,402 shares and votes were represented at the general meeting, equal to 42.13% of the total number of shares.

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 Eivind Lotsberg was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

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.

The Chairperson raised the question whether there were any objections to the notice of 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 Chairperson declared the general meeting as lawfully convened.

3. Statement regarding remuneration for senior management - Amended proposal

incentivprogram

Møteleder viste til det nye forslaget til aksjebasert incentivprogram. Møteleder redegjorde for bakgrunnen for og innholdet i det reviderte forslaget til aksjebasert incentivprogram.

Det reviderte forslaget til aksjebasert incentivprogram beskrevet i vedlegg 3 til innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen, ble vedtatt av generalforsamlingen.

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

4. Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter – Nytt aksjebasert incentivprogram

Møteleder redegjorde for behovet for å sikre oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under det nye aksjebaserte incentivprogrammet og forslaget om å utstede frittstående tegningsretter til Selskapets ledende ansatte og andre ansatte som tildeles prestasjonsbaserte aksjeenheter ("PSUer") under det nye incentivprogrammet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Det utstedes minimum 10 000 og maksimum 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 aksjebaserte incentivprogram etter styrets beslutning i perioden fra den ekstraordinære generalforsamlingen 20. desember 2017 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018 ("Perioden"). De ansatte vil ha rett til å tegne én frittstående tegningsrett for hver PSU de er tildelt i Perioden. Eksisterende aksjeeiere*

for share based incentive program

The Chairperson referred to the amended proposal for a share based incentive program. The Chairperson accounted for the reasons for and content of the amended proposal for a share based incentive program for senior management.

The amended proposal for a share based incentive program described in appendix 3 to the notice to the extraordinary general meeting, was resolved by the general meeting.

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

4. Resolution to issue free-standing warrants – New share based incentive program

The Chairperson accounted for the need to secure compliance with the Company's obligations under the new share based incentive program and the proposal to issue free-standing warrants to the Company's senior management and other employees who are allocated performance share unites ("PSUs") under the new incentive program.

The general meeting passed the following resolution:

1. *The Company shall issue a minimum of 10,000 and a maximum of 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 share based incentive program upon the decision by the board during the period from the extraordinary general meeting on 20 December 2017 to the annual general meeting in 2018 (the "Period"). The employees will have a right to subscribe for one free-standing warrants for each allocated PSU during the Period. Existing*

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 2. mars 2018 og frem til 30. april 2018. 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 ekstraordinære generalforsamlingen.
8. Innehaveren av frittstående tegningsretter skal ikke ha rettigheter som aksjeeier ved beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny 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 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

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 2 March 2018 and until 30 April 2018. 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 he/she is entitled to subscribe in accordance with 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 extraordinary general meeting.
8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital increases, capital reductions, or new resolutions on the issue of 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 number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in the 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. Som del av det aksjebaserte incentivprogrammet kan de frittstående tegningsrettene ikke overdras. Utestående frittstående tegningsretter bortfaller dersom vilkårene for å utøve dem ikke oppfylles.

OM Holding AS hadde før generalforsamlingen fremmet et alternativt forslag til styreleder hvor minimum 50% av tegningsrettene skulle forbeholdes nyansettelser. Styreleder hadde anbefalt dette for kompensasjonskomiteen som imidlertid hadde uttrykt at de anså det som en fordel at en slik begrensning ikke ble tatt inn i vedtaket.

Styrets forslag til vedtak ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen. Det ble derfor ikke stemt over det alternative forslaget.

5. Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter – Opsjonsprogrammet

Møteleder viste til at Selskapets eksisterende opsjonsprogram ikke vil bli videreført, men at opsjoner som er utstedt under opsjonsprogrammet vil løpe videre på eksisterende vilkår. Møteleder redegjorde for forslaget om å utstede frittstående tegningsretter til innehavere av eksisterende opsjoner som kan benyttes av disse til å tegne aksjer i forbindelse med innløsning av opsjoner.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Det utstedes minimum 1 og maksimum 3 491 429 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 og tidligere ansatte som er tildelt opsjoner i henhold til Selskapets tidligere opsjonsprogram. Hver tildelte opsjon gir rett til å tegne

10. As part of the share based incentive program, the free-standing warrants cannot be transferred. The outstanding free-standing warrants will laps if the conditions for exercising them are not met.

OM Holding AS had submitted an alternative proposal to the Chairman of the Board prior to the general meeting, pursuant to which minimum 50% of the free-standing warrants were allocated to new hires. The Chairman of the Board had recommended this to the Compensation Committee, which, however, stated that they considered it an advantage that such a limitation was not included in the resolution.

The board's proposal for a resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes. The alternative proposal was therefore not voted on.

5. Resolution to issue free-standing warrants – Option program

The Chairperson informed that the Company's share option program will not be continued, but options granted under the program will remain valid with its existing terms. The chairperson accounted for the proposal to issue free-standing warrants to the current option holders that can be used to subscribe for shares when exercising options.

The general meeting passed the following resolution:

1. The Company shall issue minimum 1 and maximum 3,491,429 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 current and former employees who have been awarded options under the Company's previous option program. Each

en frittstående tegningsrett. 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 tegning av de frittstående tegningsrettene løper fra 2. januar 2018 til 23. januar 2018. De frittstående tegningsrettene skal tegnes i et eget tegningsskjema.
5. Det skal ikke betales vederlag for de frittstående tegningsretter.
6. Tegningskursen for aksjer utstedt med grunnlag i de frittstående tegningsrettene skal tilsvare innløsningskursen i de underliggende opsjonsavtalene. Dette innebærer at det skal utstedes 293 137 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 30,50 per aksje, 902 106 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 25,00 per aksje, 80 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 34,00 per aksje, og 561 686 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 28,00 per aksje, 10 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 38,00 per aksje, 20 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 35,50 per aksje, 10 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 33,00 per aksje, 15 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 27,40 per aksje, 510 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 14,24 per aksje, 15 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 19,35 per aksje, 15 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne

allocated option gives the right to subscribe for one free-standing warrant. 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 2 January 2018 to 23 January 2018. The free-standing warrants shall be subscribed for on a separate subscription form.
5. No compensation shall be paid for the free-standing warrants.
6. The subscription price to be paid for the shares issued on the basis of the free-standing warrants shall equal the price determined by the underlying option agreements. This implies that the Company shall issue 293,137 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 30.50 per share, 902,106 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 25.00 per share, 80,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 34.00 per share, 561,686 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 28.00 per share, 10,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 38.00 per share, 20,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 35.50 per share, 10,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 33.00 per share, 15,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 27.40 per share, 510,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 14.24 per share, 15,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a

aksjer til en tegningskurs på NOK 25,56 per aksje, 340 000 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 66,74 per aksje og 719 500 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne aksjer til en tegningskurs på NOK 90,37 per aksje.

7. Innehaver kan bare benytte de frittstående tegningsrettene til å tegne aksjer som innehaver har rett til å tegne i henhold til de underliggende opsjonsavtalene, likevel slik at ingen frittstående tegningsrett kan innløses i aksjer senere enn fem år etter datoen for denne generalforsamlingen.
8. Innehaveren av frittstående tegningsretter skal ikke ha rettigheter som aksjeeier ved beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny 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, skal vilkårene for de frittstående tegningsrettene (tegningskurs og antall aksjer som utstedes ved utøvelse) justeres slik det fremgår av de underliggende opsjonsavtalene.
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 opsjonsprogrammet 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.

subscription price of NOK 19.35 per share, 15,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 25.56 per share, 340,000 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 66.74 per share, and 719,500 free-standing warrants that give a right to subscribe shares at a subscription price of NOK 90.37 per share.

7. Holders may only exercise their free-standing warrants to subscribe for shares which the holder is entitled to subscribe for in accordance with the underlying option agreements, but so that no free-standing warrants can be exchanged for shares later than five years following the date of this general meeting.
8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital increases, capital reductions, new resolutions on the issue of subscription rights, or 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 the terms of the free-standing warrants (subscription price and number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in the underlying option 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 option program, 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.

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 discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail



Ludvik Sandnes

Oslo, 20. desember/
20 December 2017



Eivind Lotsberg

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

Totalt representert

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA

Generalforsamlingsdato: 20.12.2017 10.30

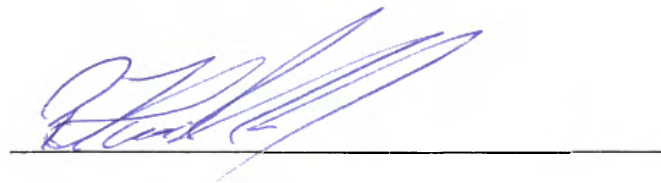
Dagens dato: 20.12.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 14

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	49 044 402	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	49 044 402	
Representert ved egne aksjer	11 626 944	23,71 %
Representert ved forhåndsstemme	2 589 022	5,28 %
Sum Egne aksjer	14 215 966	28,99 %
Representert ved fullmakt	3 759 373	7,67 %
Representert ved stemmeinstruks	2 686 569	5,48 %
Sum fullmakter	6 445 942	13,14 %
Totalt representert stemmeberettiget	20 661 908	42,13 %
Totalt representert av AK	20 661 908	42,13 %

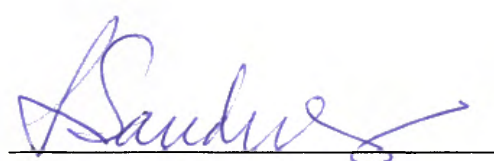
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



For selskapet:

NORDIC NANOVECTOR ASA



Total Represented

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA

General meeting date: 20/12/2017 10.30

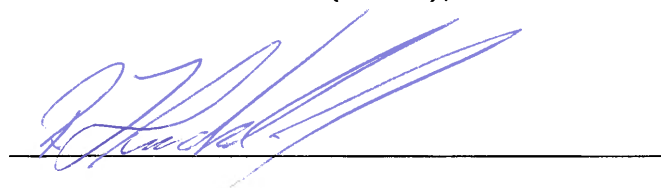
Today: 20.12.2017

Number of persons with voting rights represented/attended : 14

	Number of shares	% sc
Total shares	49,044,402	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	49,044,402	
Represented by own shares	11,626,944	23.71 %
Represented by advance vote	2,589,022	5.28 %
Sum own shares	14,215,966	28.99 %
Represented by proxy	3,759,373	7.67 %
Represented by voting instruction	2,686,569	5.48 %
Sum proxy shares	6,445,942	13.14 %
Total represented with voting rights	20,661,908	42.13 %
Total represented by share capital	20,661,908	42.13 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK AB (PUBL), FILIAL NORGE



Signature company:

NORDIC NANOVECTOR ASA



Protokoll for generalforsamling NORDIC NANOVECTOR ASA

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA
 Generalforsamlingsdato: 20.12.2017 10.30
 Dagens dato: 20.12.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1a Valg av møteleder						
Ordinær	20 581 394	12 387	68 127	20 661 908	0	20 661 908
% avgitte stemmer	99,61 %	0,06 %	0,33 %			
% representert AK	99,61 %	0,06 %	0,33 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	41,97 %	0,03 %	0,14 %	42,13 %	0,00 %	
Totalt	20 581 394	12 387	68 127	20 661 908	0	20 661 908
Sak 1b Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	20 581 394	12 387	68 127	20 661 908	0	20 661 908
% avgitte stemmer	99,61 %	0,06 %	0,33 %			
% representert AK	99,61 %	0,06 %	0,33 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	41,97 %	0,03 %	0,14 %	42,13 %	0,00 %	
Totalt	20 581 394	12 387	68 127	20 661 908	0	20 661 908
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden.						
Ordinær	20 570 779	58 686	32 443	20 661 908	0	20 661 908
% avgitte stemmer	99,56 %	0,28 %	0,16 %			
% representert AK	99,56 %	0,28 %	0,16 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	41,94 %	0,12 %	0,07 %	42,13 %	0,00 %	
Totalt	20 570 779	58 686	32 443	20 661 908	0	20 661 908
Sak 3 Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte - Revidert forslag til aksjebasert incentivprogram						
Ordinær	19 097 063	1 559 985	4 860	20 661 908	0	20 661 908
% avgitte stemmer	92,43 %	7,55 %	0,02 %			
% representert AK	92,43 %	7,55 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	38,94 %	3,18 %	0,01 %	42,13 %	0,00 %	
Totalt	19 097 063	1 559 985	4 860	20 661 908	0	20 661 908
Sak 4 Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter - Nytt aksjebasert incentivprogram						
Ordinær	16 836 957	3 824 851	100	20 661 908	0	20 661 908
% avgitte stemmer	81,49 %	18,51 %	0,00 %			
% representert AK	81,49 %	18,51 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	34,33 %	7,80 %	0,00 %	42,13 %	0,00 %	
Totalt	16 836 957	3 824 851	100	20 661 908	0	20 661 908
Sak 5 Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter - Opsjonsprogrammet						
Ordinær	18 220 388	2 441 420	100	20 661 908	0	20 661 908
% avgitte stemmer	88,18 %	11,82 %	0,00 %			
% representert AK	88,18 %	11,82 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,15 %	4,98 %	0,00 %	42,13 %	0,00 %	
Totalt	18 220 388	2 441 420	100	20 661 908	0	20 661 908

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL), FILIAL NORGE

For selskapet:

NORDIC NANOVECTOR ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	49 044 402	0,20	9 808 880,40	Ja
Sum:				

§ 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: NQ0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA

General meeting date: 20/12/2017 10.30

Today: 20.12.2017

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1a Election of a chairperson .						
Ordinær	20,581,394	12,387	68,127	20,661,908	0	20,661,908
votes cast in %	99.61 %	0.06 %	0.33 %			
representation of sc in %	99.61 %	0.06 %	0.33 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	41.97 %	0.03 %	0.14 %	42.13 %	0.00 %	
Total	20,581,394	12,387	68,127	20,661,908	0	20,661,908
Agenda item 1b 1.Election of one person to co-sign the minutes, to be proposed in the General Meeting						
Ordinær	20,581,394	12,387	68,127	20,661,908	0	20,661,908
votes cast in %	99.61 %	0.06 %	0.33 %			
representation of sc in %	99.61 %	0.06 %	0.33 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	41.97 %	0.03 %	0.14 %	42.13 %	0.00 %	
Total	20,581,394	12,387	68,127	20,661,908	0	20,661,908
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda.						
Ordinær	20,570,779	58,686	32,443	20,661,908	0	20,661,908
votes cast in %	99.56 %	0.28 %	0.16 %			
representation of sc in %	99.56 %	0.28 %	0.16 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	41.94 %	0.12 %	0.07 %	42.13 %	0.00 %	
Total	20,570,779	58,686	32,443	20,661,908	0	20,661,908
Agenda item 3 Statement regarding remuneration for senior management - Amended proposal for share based incentive program						
Ordinær	19,097,063	1,559,985	4,860	20,661,908	0	20,661,908
votes cast in %	92.43 %	7.55 %	0.02 %			
representation of sc in %	92.43 %	7.55 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	38.94 %	3.18 %	0.01 %	42.13 %	0.00 %	
Total	19,097,063	1,559,985	4,860	20,661,908	0	20,661,908
Agenda item 4 Resolution to issue free-standing warrants - New share based incentive program						
Ordinær	16,836,957	3,824,851	100	20,661,908	0	20,661,908
votes cast in %	81.49 %	18.51 %	0.00 %			
representation of sc in %	81.49 %	18.51 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	34.33 %	7.80 %	0.00 %	42.13 %	0.00 %	
Total	16,836,957	3,824,851	100	20,661,908	0	20,661,908
Agenda item 5 Resolution to issue free-standing warrants - Option program						
Ordinær	18,220,388	2,441,420	100	20,661,908	0	20,661,908
votes cast in %	88.18 %	11.82 %	0.00 %			
representation of sc in %	88.18 %	11.82 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.15 %	4.98 %	0.00 %	42.13 %	0.00 %	
Total	18,220,388	2,441,420	100	20,661,908	0	20,661,908

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	49,044,402	0.20	9,808,880.40	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

APPENDIX 3

Amended proposal for share based incentive program

Long-term equity incentives

The board of directors of Nordic Nanovector ASA (the "Board") believes that equity awards create incentives for the management team and other employees to further develop and implement the company's long-term strategic plan to create long-term shareholder value. Equity awards also create an ownership culture, where the interests of the employees and the shareholders are aligned. The vesting requirements of the equity awards provides an incentive to the management team and other employees to remain employed during the vesting period, thereby contributing to a valuable retention of individual management team members and key employees.

The Board's proposal for a long-term equity incentive policy for the period following the extraordinary general meeting to be held on 20 December 2017 (the "EGM") and up until the ordinary general meeting in 2018 is described below.

Eligibility

All employees, including new hire employees, will be eligible for an equity award under Nordic Nanovector ASA's (the "Company") equity incentive plan (the "EIP"), on a discretionary basis, taking into account overall performance, work responsibility, importance of retention, organisation level and position. The EIP will succeed the Company's current option program which was approved by the Company's annual general meetings in 2014, 2015 and 2016. No further options will be granted under the previously approved option program. The options already issued remain valid with its existing terms, and will not be affected by the EIP.

The Board will exercise discretion as to who will receive an equity award in any given year, based on recommendations made by the compensation committee. The Board intends to grant equity awards under the EIP on an annual basis following approval of the EIP and the maximum size of the awards at the Company's annual general meeting each year (the "AGM"). The annual awards will normally be effected during the first quarter of the financial year following the financial year where the AGM is held. Grants will also be made in connection with new recruitments.

None of the members of the management team and other key employees are party to an employment agreement that provides for an automatic grant of equity incentives. Members of the Board will not be eligible to participate in the EIP.

General terms of the EIP

The proposed EIP provides for the grant of performance share units (PSUs). PSUs will be granted by the Board to members of the management team and other employees, including new recruitments.

The PSUs will vest three years after the date of grant. Upon vesting, the holder of the PSUs will receive Nordic Nanovector ASA shares (if any), with the number of shares issuable determined by multiplying the number of PSUs granted by a factor of between 0 percent and 100 percent. Vesting of half of the granted PSUs will be determined by an Operational Factor and vesting of the other half will be determined by a Share Price Factor.

The Operational Factor shall be determined by the fulfillment of a selection of pre-defined operational objectives which are considered important for the creation of long term shareholder value. If all objectives are fulfilled the Operational Factor will be set at 100 percent, which will result in full vesting of half of the granted PSUs.

The Share Price Factor shall be determined by the development of the Company's share price over a three year period using the volume weighted average share price for the 30 trading days immediately following the date of grant and the 30 trading days immediately preceding the third anniversary of the date of grant. Based on this measure, an increase in the share price by more than 60 percent will result in a Share Price Factor of 100 percent, which translates into full vesting of half of the PSUs. A share price increase of 20 percent will result in a Share Price Factor of 33 percent, which translates into vesting of 33 percent of the half of the PSUs. Share price increases between 20 and 60 percent will result in a Share Price Factor between 33 and 100 percent, calculated linearly. Share price increases below 20 percent will result in a Share Price Factor of 0 percent, which will result in half of the PSUs not vesting.

Upon vesting of PSUs the holder of the PSUs will have a right to subscribe for one new share in the Company for each vested PSU, at a subscription price per share corresponding to the par value of the Company's shares currently being NOK 0.20.

The exercise of the PSUs is conditional upon the PSU holder being employed in a non-terminated position in the Company at the date of exercise, unless the Board decides otherwise. In the event of any merger, reorganization, recapitalization, stock dividend, stock split, combination of shares, share exchange, or other change in shares of the Company, standard adjustments will be made. If the PSUs are not replaced with a substitute incentive program or cash settled, the PSUs will vest in full in the event of a change of control (as defined in the PSU agreements) or a merger where the Company is not the surviving entity. In case of a change of control (as defined in the PSU agreements) all unvested PSUs shall vest if, within 18 months following the completion of such event, the PSU holder's employment is terminated other than for cause as defined in the PSU agreement (the "Double Trigger"). The PSU holders are not required to accept a substitute incentive program unless it contains a Double Trigger clause.

The Board proposes that the Company shall secure the issuance of shares under the EIP by the issuance of free-standing warrants. Similarly, the Board proposes that the issuance of shares under the Company's existing option program is also secured by the issuance of free-standing warrants.

Issuance of PSUs in 2017/2018

The Board proposes that the Company's shareholders approve the EIP for the period from the EGM and up until the ordinary general meeting in 2018. For this period the total number of granted PSUs shall be limited to maximum 500,000 PSUs. Furthermore the number of PSUs granted to employees holding options under the existing option program shall not exceed 50,000 PSUs on an individual basis. If 1) the maximum number of PSUs are granted; and if 2) the operational objectives are fulfilled to 100%; and if 3) the Company's share price increases by more than 60% during the vesting period, this would create 0.9% dilution of the outstanding shares calculated on a fully diluted basis.

The final allocation of PSUs will be determined, and reviewed, on the basis of market competitiveness of the equity component of the compensation package and the overall size of the available share pool approved by shareholders.

Share ownership guidelines

The Board believes that the management team of the Company should own shares in the Company to further align their interests with the long-term interests of shareholders and further promote the Company's commitment to sound corporate governance.

The CEO will be expected to hold a number of shares representing a market value equal to three times the CEO's annual base salary. The other members of the management team will be expected to hold a number of shares representing a market value equal to between one and two times their respective base salary.

Unless a member of the management team has satisfied his or her applicable level of share ownership, he or she is expected to retain an amount equal to 50 percent of the shares received (number of shares remaining after sale of shares to pay any applicable exercise price and tax obligations) as the result of the exercise of any equity awards granted to him or her.

Each member of the management team is expected to satisfy his or her applicable level of share ownership within five years calculated from 1 January 2018 for existing members of the management team, and within five years calculated from the date of employment for new members of the management team.

VEDLEGG 3

Revidert forslag til aksjebasert incentivprogram¹

Langsiktige aksjebaserte incentiver

Styret i Nordic Nanovector ASA ("Styret") er av den oppfatning at aksjebasert avlønning motiverer ledergruppen og andre ansatte til å videreutvikle og gjennomføre selskapets langsiktige strategiske plan for å skape langsiktig verdiskapning for aksjonærene. Aksjebasert avlønning vil også danne grunnlaget for en eierskapskultur og sørge for sammenfallende interesser mellom ansatte og aksjonærer. Opptjeningskravene for den aksjebaserte avlønnen vil motivere til å forbli ansatt i selskapet gjennom opptjeningsperioden og dermed bidra til stabilitet i ledergruppen og blant nøkkelansatte.

Styrets forslag til et langsiktig aksjebasert incentivprogram for perioden etter den ekstraordinære generalforsamlingen 20. desember 2017 ("EGF") og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018 er beskrevet under.

Kvalifisering til deltagelse i programmet

Alle ansatte, inkludert nyansatte, vil kvalifisere for å kunne delta i Nordic Nanovector ASAs ("Selskapet") aksjebaserte incentivprogram (equity incentive plan - «EIP»). Tildelingen vil være basert på skjønnsmessige vurderinger der det vil legges vekt på den ansattes prestasjon, ansvarsområde, betydningen av å beholde den enkelte ansatte, stillingsnivå og posisjon. EIP vil avløse Selskapets nåværende opsjonsprogram som ble vedtatt av Selskapets generalforsamlinger i 2014, 2015 og 2016. Ingen nye opsjoner vil bli tildelt i henhold til det tidligere vedtatte opsjonsprogrammet. Opsjoner som allerede er tildelt vil være gyldige, med uendrede betingelser, og vil ikke bli påvirket av EIP.

Styret vil foreta en vurdering av hvem som skal motta aksjebasert avlønning i det enkelte år, basert på anbefalinger fra kompensasjonskomiteen. Styret har til hensikt å foreta tildelinger på årlig basis etter at Selskapets ordinære generalforsamling («OGF») har godkjent EIP og den maksimale størrelsen på tildelinger det enkelte år. Tildelingene vil normalt bli gjennomført i løpet av første kvartal året etter at OGF har blitt avholdt. Tildelinger vil også kunne gjøres i forbindelse med rekruttering av nye ansatte.

Ingen av medlemmene i ledergruppen eller andre nøkkelansatte har ansettelsesavtaler som gir automatisk rett til tildeling av aksjebasert avlønning. Styremedlemmer vil ikke kunne delta i programmet.

Generelle betingelser for EIP

Den foreslåtte EIP legger opp til tildeling av prestasjonsbaserte aksjeenheter (performance based share units – PSUer). Styret vil tildele PSUer til medlemmer av ledergruppen og andre ansatte, inkludert nyansatte.

Opptjeningsperioden for PSUene vil være 3 år etter tidspunktet for tildeling. Etter utløpet av opptjeningsperioden skal innehaveren av PSUene kunne tegne seg for aksjer i Selskapet. Antallet aksjer som skal kunne tegnes fastsettes basert på at antallet tildelte PSUer multipliseres med en faktor mellom 0 prosent og 100 prosent. Opptjeningen av halvparten av de tildelte PSUene vil avgjøres basert på en prestasjonsbasert multiplikasjonsfaktor og opptjeningen av den andre halvparten vil avgjøres basert på en aksjekursbasert multiplikasjonsfaktor.

Den prestasjonsbaserte multiplikasjonsfaktoren vil omfatte et utvalg forhåndsdefinerte operasjonelle

¹ Dette dokumentet er en oversettelse av den engelske versjonen av Vedlegg 3 i innkallingen til EGF (definert over). Ved forskjeller gjelder den engelske versjonen.

mål som ansees å være viktige for langsiktig verdiskapning for aksjonærer. Ved oppnåelse av samtlige operasjonelle mål vil den prestasjonsbaserte multiplikatoren settes til 100 prosent, hvilket vil medføre full opptjening av 50 prosent av tildelte PSUer.

Den aksjekursbaserte multiplikasjonsfaktoren vil være basert på utviklingen i Selskapets aksjekurs gjennom en treårsperiode, basert på volumveiet gjennomsnitt av aksjekursen de første 30 handelsdagene etter tildeling og de siste 30 handelsdagene før utgangen av opptjeningsperioden. Basert på denne beregningen vil en større økning i aksjekursen enn 60 prosent resultere i en aksjekursbasert multiplikasjonsfaktor på 100 prosent, noe som vil medføre full opptjening av halvparten av PSUene. En aksjekursøkning på 20 prosent vil resultere i en aksjekursbasert multiplikasjonsfaktor på 33 prosent, noe som vil medføre en opptjening av 33 prosent av halvparten av PSUene. En aksjekursøkning mellom 20 og 60 prosent vil, basert på lineær beregning, gi en aksjekursbasert multiplikasjonsfaktor mellom 33 og 100 prosent. En aksjekursøkning under 20 prosent vil gi en multiplikasjonsfaktor på 0 prosent, hvilket vil resultere i at halvparten av PSUene ikke opptjenes.

Opptjente PSUer vil gi innehaveren en rett til å tegne en ny aksje i Selskapet for hver opptjente PSU til en tegningskurs som tilsvarer pålydende verdi på Selskapets aksjer som p.t. er 0,20 kroner.

Utøvelse av PSUene er betinget av at innehaveren av PSUene er i uoppsagt stilling i Selskapet på tidspunktet for utøvelsen, med mindre Styret beslutter noe annet. Ved fusjon, reorganisering, rekapitalisering, aksjeutbytte, splitt/spleis av Selskapets aksjer, aksjebytte eller andre endringer i Selskapets aksjer, vil det foretas standard justeringer. Såfremt PSUene ikke erstattes med et nytt incentivprogram eller gjøres opp med et kontantvederlag, vil PSUene opptjenes i sin helhet ved kontrollskifte (som definert i PSU-avtalen) eller ved en fusjon der Selskapet ikke er den overtakende part. Ved et eventuelt kontrollskifte (som definert i PSU-avtalen) vil samtlige tildelte PSUer opptjenes dersom innehaveren sies opp før det har gått 18 måneder og oppsigelsen ikke skyldes innehaverens forhold som definert i PSU avtalen. Innehaveren av PSUene er ikke bundet til å akseptere et nytt incentivprogram med mindre dette programmet inneholder en tilsvarende bestemmelse.

For å oppfylle Selskapets forpliktelser i henhold til EIP foreslår Styret at det skal utstedes frittstående tegningsretter. Videre foreslår Styret en tilsvarende løsning med utstedelse av frittstående tegningsretter for opsjoner som er blitt tildelt i henhold til det nåværende opsjonsprogrammet.

Utstedelse av PSUer i 2017/2018

Styret foreslår at Selskapets aksjonærer godkjenner EIP for perioden fra EGF og frem til ordinær generalforsamling i 2018. For denne perioden foreslår Styret en maksimalramme på totalt 500 000 PSUer. Videre foreslår Styret å begrense tildeling av PSUer til ansatte som har fått tildelt opsjoner under nåværende opsjonsprogram til maksimum 50 000 PSUer per person. Dersom 1) det maksimale antall PSUer innenfor den vedtatte rammen tildeles, 2) de operasjonelle målene oppfylles i sin helhet og 3) Selskapets aksjekurs stiger mer enn 60 prosent i opptjeningsperioden, vil dette medføre 0,9 prosent utvanning av utestående aksjer, beregnet på fullt utvannet basis.

Den endelige tildelingen av PSUer vil bli avgjort, og vurdert, på bakgrunn av konkurransedyktigheten til egenkapitalkomponenten i kompensasjonspakken, og den totale størrelsen på andelen underliggende aksjer som er tilgjengelig basert på aksjonærenes godkjenning.

Retningslinjer for ledelsens eierskap i Selskapets aksjer

Styret er av den oppfatning at Selskapets ledelse bør eie aksjer i Selskapet for å styrke grunnlaget for sammenfallende langsiktige interesser med aksjonærene. Ledelsens eierskap i Selskapet vil også bidra til å øke ledelsens motivasjon til å fremme god corporate governance.

Selskapets CEO vil forventes å ha en minimumsbeholdning av aksjer med en markedsverdi tilsvarende 3 ganger årlig grunnlønn. Øvrige medlemmer av ledergruppen vil forventes å ha en minimumsbeholdning

av aksjer med en markedsverdi tilsvarende 1 - 2 ganger deres respektive grunnlønn.

Med mindre medlemmer av ledergruppen tilfredsstiller forventningene til aksjebeholdning, vil det forventes at de beholder 50 prosent av aksjene vedkommende mottar (basert på antall aksjer etter avhendelse i forbindelse med betaling av gjeldende innløsningskurs og skatteforpliktelser), ved utøvelse av aksjebaserte tildelinger.

Det vil bli forventet at hvert medlem av ledergruppen tilfredsstiller forventningene til aksjebeholdning innen 5 år regnet fra 1. januar 2018 for nåværende medlemmer av ledergruppen og innen 5 år etter tiltredelse i ledergruppen for nye medlemmer.