

Nordic Nanovector ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA, org. nr. 994 297 422 ("**Selskapet**") 25. april 2019 kl. 15.00 (CEST) i Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, i Oslo. Møterom: Filipstad

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Jan Hendrik Egberts, jf. allmennaksjeloven § 5-12.

Dagsorden:

1. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
2. **Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
3. **Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Nordic Nanovector ASA og konsernet for regnskapsåret 2018, herunder disponeringen av årets resultat, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring**

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Nordic Nanovector ASA og konsernet er inntatt i Selskapets årsrapport for 2018 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com. Redegjørelsen for foretaksstyring er inntatt i årsrapporten.

4. **Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ("**Erklæringen**").

Notice of the annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of Nordic Nanovector ASA, org. no. 994 297 422 (the "**Company**") will be held on 25 April 2019 at 15.00 hours CEST at Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45 in Oslo. Meeting room: Filipstad.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors, Jan Hendrik Egberts, cfr. Section 5-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Agenda:

1. **Election of a chairperson for the meeting and a person to co-sign the minutes**
2. **Approval of the notice and the agenda**
3. **Approval of the annual accounts and the directors' annual report for Nordic Nanovector ASA and the group for the financial year 2018, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance**

The annual accounts and the directors' annual report for Nordic Nanovector ASA and the group is included in the Company's annual report for 2018 which is available on the Company's website www.nordicnanovector.com. The statement on corporate governance is included in the annual report.

4. **Statement regarding remuneration for senior management**

Pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of directors (the "**Board**") has prepared a statement regarding salaries and other

Erklæringen er inntatt på side 80 i Selskapets årsrapport for 2018. For ytterligere informasjon vises det til styrets kompensasjonsrapport som er inntatt på side 18 i Selskapets årsrapport for 2018. Selskapets årsrapport for 2018 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com.

Erklæringen skal behandles på generalforsamlingen. Det skal avholdes to avstemninger under pkt 4. En rådgivende avstemning over Erklæringen med unntak for retningslinjene for tildeling av PSUer (pkt 4.1) og en bindende avstemning over retningslinjene for tildeling av PSUer (pkt 4.2). Selskapets PSU program, samt forslagene til endring i Selskapets PSU program, er beskrevet i Erklæringen og i styrets kompensasjonsrapport som er inntatt på side 18 i Selskapets årsrapport for 2018. Selskapets årsrapport for 2018 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com.

5. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det foreslås at revisjonsgodtgjørelse til Ernst & Young AS for 2018 på NOK 270 000 godkjennes.

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

Det vises til valgkomiteens innstilling som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com og til innkallingens punkt 9 om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til godtgjørelse til styret.

7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com.

remuneration for the senior management (the "**Statement**").

The Statement is included on pages 80 in the Company's annual report for 2018. For further details see the Board's compensation report, which is included on page 18 in the Company's annual report for 2018. The Company's annual report for 2018 is available on the Company's website www.nordicnanovector.com.

The Statement shall be voted on at the general meeting. There shall be two separate votes under item 4. An advisory vote related to the Statement other than the guidelines for granting of PSUs (Item 4.1) and a binding vote on the guidelines for granting of PSUs (Item 4.2). The Company's PSU program, and the proposed amendments to the Company's PSU program, is described in the Statement and in the Board's compensation report, which is included on page 18 in the Company's annual report for 2018. The Company's annual report for 2018 is available on the Company's website www.nordicnanovector.com.

5. Approval of the auditor's fee

It is proposed that the auditor's fee to Ernst & Young AS for 2018 of NOK 270,000 is approved.

6. Determination of remuneration for the members of the Board (including approval of the issuance of RSUs to the members of the Board)

Reference is made to the Nomination Committee's proposal which is available on the Company's website www.nordicnanovector.com and to item 9 in this notice regarding the authorisation to the Board to increase the share capital in connection with the directors' remuneration.

7. Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal which is available on the Company's website www.nordicnanovector.com.

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

For å sikre oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under Selskapets langsiktige aksjebaserte incentivprogram foreslår styret at det skal utstedes frittstående tegningsretter til Selskapets ledende ansatte og nøkkelpersoner som tildeles prestasjonsbaserte aksjeenheter ("**PSUer**") etter at styret har fått fullmakt til dette i henhold til punkt 4 ovenfor.

1. Det utstedes minimum 10 000 og maksimum 800 000 frittstående tegningsretter.
2. Hver tegningsrett gir, på de vilkår som er inntatt nedenfor, rett til utstedelse av én aksje pålydende NOK 0,20 i selskapet.
3. De frittstående tegningsrettene kan tegnes av ansatte som er tildelt PSUer i henhold til Selskapets langsiktige aksjebaserte incentivprogram etter styrets beslutning i perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020 ("**Perioden**"). De ansatte vil ha rett til å tegne én frittstående tegningsrett for hver PSU de er tildelt i Perioden. Eksisterende aksjeeiere skal ikke ha fortrinnsrett til tegning av de frittstående tegningsrettene etter reglene i allmennaksjeloven § 11-13, jf. §§ 10-4 og 10-5.
4. Tegningsperioden for de frittstående tegningsrettene løper fra 1. februar 2020 og frem til 30. mars 2020. 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.

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

In order to secure compliance of the Company's obligations under the Company's long term equity incentive plan, the Board proposes that free-standing warrants are issued to the Company's senior management and key employees who are allocated performance based share unites ("**PSU's**") after the Board has been authorised to do so under item 4 above.

1. The Company shall issue a minimum of 10,000 and a maximum of 800,000 free-standing warrants.
2. Each independent subscription right shall, subject to the terms set out below, give the right to subscribe for one new share in the Company with nominal value NOK 0.20.
3. The free-standing warrants can be subscribed by employees who have been awarded PSUs under the Company's long term equity incentive plan upon the decision by the Board during the period from the ordinary general meeting in 2019 to the annual general meeting in 2020 (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. The subscription period for the free-standing warrants shall be from 1 February 2020 and until 30 March 2020. 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

7. Innehaver kan bare benytte de frittstående tegningsrettene til å tegne aksjer som innehaver har rett til å tegne i henhold til PSU'er tildelt i Perioden, 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 beslutning om utstedelse av tegningsretter, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, med unntak for aksjer som er utstedt og fullt innbetalt av innehaveren av tegningsretten. Ved endring i Selskapets aksjekapital, som aksjesplitt, spleis eller andre kapitalhandlinger som fremgår av PSU-avtalene, skal vilkårene for tegningsrettene (tegningskurs og/eller antall aksjer som utstedes ved utøvelse) justeres slik det fremgår av PSU-avtalene.
9. Aksjer utstedt på grunnlag av frittstående tegningsretter gir rett til utbytte som er vedtatt etter den dato da aksjen ble utstedt
10. Som del av det langsiktige aksjebaserte incentivprogrammet kan de frittstående tegningsrettene ikke overdras. Utestående frittstående tegningsretter bortfaller dersom vilkårene for å utøve dem ikke oppfylles.
9. **Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSU'er**

Styret har behov for en styrefullmakt til å utstede aksjer for å kunne oppfylle Selskapets forpliktelser i henhold til Selskapets RSU program for styremedlemmer som er nærmere beskrevet på side 85 i Selskapets årsrapport for 2018. Selskapers årsrapport for 2018 er

par value of the shares, NOK 0.20 per share.

7. The holder can only exercise the free-standing warrants to subscribe for shares the holder is entitled to subscribe pursuant to PSUs allocated during the Period, but so that no free-standing warrants can be exchanged for shares later than five years following the date of this general meeting.
8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital increases, capital reductions, or a resolution to issue subscription rights, dissolution, merger, demerger or reorganization, except with respect to shares that have been issued to and paid for by the free-standing warrants holder. Upon changes in the Company's share capital, such as share splits, reverse splits and other capital actions as provided for in the PSU agreements, the subscription rights terms (subscription price and/or number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in PSU agreements.
9. Shares issued on the basis of the free-standing warrants shall give right to dividends declared following the date the shares are issued.
10. As part of the long term equity incentive plan, the free-standing warrants cannot be transferred. The outstanding free-standing warrants will laps if the conditions for exercising them are not met.
9. **Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with the exercise of RSU'er**

The Board has a need for an authorisation to issue shares for the Company to be able to fulfil its obligations under the Company's RSU program for board members which is described on page 85 in the Company's annual report for 2018. The Company's annual report for 2018 is available on the

tilgjengelig på Selskapets hjemmeside
www.nordicnanovector.com.

Det foreslås at styret får fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 22 000.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehaverne av RSU'er foreslås det at styret gis adgang til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 22 000.
2. Fullmakten kan bare benyttes til utstedelse av aksjer til Selskapets styremedlemmer ved utøvelse av tildelte RSUer.
3. Fullmakten gjelder i to år fra datoen for dette vedtaket.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
7. Denne fullmakten erstatter fullmakten som ble gitt for det samme formålet i den ordinære generalforsamlingen i 2018, fra det tidspunkt denne nye fullmakten er registrert i Foretaksregisteret

Company's website
www.nordicnanovector.com.

The Board proposes that the authorisation may be used to increase the share capital with up to NOK 22,000.

As the authorisation shall be used in connection with issuance of shares to RSU holders, the Board proposes that it be authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted an authorisation to, in one or more occurrences, increase the Company's share capital by up to NOK 22,000.
2. The authorisation may only be used to issue shares to members of the Company's Board of upon exercise of awarded RSUs.
3. The authorisation is valid for a period of two years from the date of this resolution.
4. The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
5. The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
6. The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
7. This authorisation replaces the authorisation granted at the annual general meeting in 2018 for the same purpose, from the date this new authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for andre angitte formål

10.1 Fullmakt på 20% av aksjekapitalen

For å gi styret finansiell handlefrihet i forbindelse med eventuelle oppkjøp eller liknende disposisjoner eller generelt for å kunne styrke Selskapets egenkapital foreslår styret at det får en fullmakt til å utstede nye aksjer for disse formålene.

Spesielt fremheves det at Nordic Nanovector nå er i en sen utviklingsfase av sin produktkandidat Betalutin, og at Selskapet forbereder seg på å være klar til å bygge en kommersiell organisasjon for å lansere Betalutin på ett eller flere markeder, dersom de kliniske dataene som skal rapporteres, støtter en søknad om markedsføringstillatelse. Det vil være viktig for Nordic Nanovector å kunne handle på en fleksibel måte for å dekke behovet for økonomiske ressurser i denne viktige fasen av selskapets utvikling.

Det er videre forventet at terskelen for utløsning av plikten til å utarbeide opptaksprospekt ved emisjoner i selskaper som er børsnotert i Norge i løpet av 2019 vil øke fra 10% til 20% av aksjekapitalen som følge av implementering av EU regler i Norge. For å gi styret handlefrihet til å benytte denne økte fleksibiliteten, foreslås det at styrets fullmakt tilsvarende 20% av Selskapets aksjekapital.

Det kan være i Selskapets og aksjonærenes interesse å gjennomføre emisjoner rettet mot enkelte særskilt navngitte personer og/eller foretak. Styret anmoder derfor om at fullmakten gir styret adgang til å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye

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

10.1 Authorisation of 20% of the share capital

To give the Board financial freedom in connection with acquisitions or similar transactions, or to strengthen the Company's equity in general, the Board proposes that it is given an authorisation to issue shares for these purposes.

In particular, Nordic Nanovector is in late stage development of its product candidate Betalutin and the Company is preparing to be ready to build a commercial organization to launch Betalutin on one or several markets, should the clinical data to be reported support an application for marketing authorization. It will be important for Nordic Nanovector to be able to act in a flexible way to cover the need for financial resources in this important phase of the Company's development.

It is furthermore expected that the threshold for the triggering of an obligation to issue a listing prospectus in connection with share issues in companies listed in Norway will increase from 10% to 20% during 2019 as a consequence of implementation of EU regulations in Norway. In order to provide the board with the possibility to utilise this increased flexibility, it is proposed that the size of the board of directors' authorisation shall correspond to 20% of the Company's share capital.

There could be in the best interest of the Company and its shareholders that placements of shares are directed at certain named persons and/or enterprises. The Board requests therefore that the authorisation also encompass the right for the Board to waive the shareholders' preemptive rights.

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

1. Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted an

Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 2 700 000.

2. Fullmakten kan benyttes til å styrke Selskapets egenkapital, generelle forretningsmessiges formål, herunder men ikke begrenset til finansiering av oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler herunder for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med overnevnte transaksjoner.
3. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2020.
4. Fullmakten skal ikke benyttes til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som overstiger 20 % av Selskapets aksjekapital på det tidspunkt fullmakten benyttes.
5. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
6. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

10.2 Fullmakt på 10% av aksjekapitalen

For det tilfellet at forslaget ovenfor i punkt 10.1 ikke får tilstrekkelig antall stemmer for å bli vedtatt av generalforsamlingen, foreslår styret at det gis en fullmakt på 10% til samme formål som angitt ovenfor i punkt 10.1. Forslaget vil således være identisk med forslaget ovenfor i punkt 10.1, likevel slik at punkt 1. og 4. skal lyde som følger:

authorisation to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 2,700,000.

2. The authorisation may be used to strengthen the Company's equity, for general corporate purposes, including but not limited to financing of acquisitions of other companies, businesses or assets, including issuance of consideration shares in connection with the above mentioned transactions.
3. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2020, but no longer than 30 June 2020.
4. The authorisation shall not be used to increase the share capital by an amount in excess of 20% of the Company's share capital at the time the authorisation is used.
5. The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
6. The authorisation comprises share capital increases against contribution in cash and in kind and the right to impose special obligations on the Company etc, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The authorisation covers resolutions on mergers as provided in section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

10.2 Authorisation of 10% of the share capital

If the proposal in item 10.1 above does not get the required supportive votes from the general meeting to be passed, the board of directors' proposes that it is given an authorisation to increase the share capital with up to 10% on the same terms and purposes as stated above in item 10.1. The proposal will as such be identical with and on the same terms as the proposal above in item 10.1, however so that sub-section 1. and 4. shall be as follows:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1 600 000.

4. Fullmakten skal ikke benyttes til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som overstiger 10 % av Selskapets aksjekapital på det tidspunkt fullmakten benyttes.

Generalforsamlingen stemmer kun over alternativet i dette punkt 10.2 dersom forslaget i punkt 10.1 ikke får det nødvendige antall stemmer, likevel slik at aksjonærer som forhåndsstemmer eller gir fullmaktsskjema bes om å stemme på begge forslag i fullmaktsskjemaet vedlagt innkallingen.

11. Valg av styremedlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com.

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Det vises til valgkomiteens innstilling som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside 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 Abp, filial i Norge, Issuer Services, med brev til følgende adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post til: nis@nordea.com. Meldingen må være mottatt senest den 23. april 2019 kl. 16.00. Aksjonærer som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter

1. Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 1,600,000.

4. The authorisation shall not be used to increase the share capital by an amount in excess of 10% of the Company's share capital at the time the authorisation is used.

The general meeting will only vote on the alternative included in this item 10.2 if the proposal in item 10.1 does not get the required votes to be passed, however so that shareholders who give an advanced vote or is represented by a proxy holder at the general meeting should vote on both proposals on the proxy form enclosed to this notice.

11. Election of Board Members

Reference is made to the Nomination Committee's proposal which is available on the Company's website www.nordicnanovector.com.

12. Election of members of the Nomination committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal which is available on the Company's website www.nordicnanovector.com.

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, c/o the Company's security account manager, Nordea Bank Abp, Norwegian branch, Issuer Services, by letter to the following address: Nordea Bank Abp, 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

ovennevnte frist, kan nektes adgang til generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. 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 Jan Hendrik Egberts. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten leveres i generalforsamlingen eller sendes til Selskapets kontofører Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services innen den 23. april 2019 kl. 16.00 med brev til følgende adresse: Nordea Bank Abp, 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 23. april 2019 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 54 687 603 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

later than 23 April 2019 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.

Shareholders that are prevented from attending may be represented by proxy. The 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, Jan Hendrik Egberts. Completed proxy forms may either be submitted at the general meeting or sent to the Company's security account manager, Nordea Bank Abp, Norwegian branch, Issuer Services within 23 April 2019 at 16:00 hours (CET) by letter to the following address: Nordea Bank Abp, 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 23 April 2019 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 54,687,603 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

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 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.

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 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, 4 April 2019

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

Jan Hendrik Egberts
Styrets leder/Chairman

Vedlegg:

- Påmeldingsskjema
- Fullmaktskjema

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

Appendices:

- Form of registration
- Form of proxy

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

**NORDIC NANOVECTOR ASA
NOTICE OF ATTENDANCE
ANNUAL GENERAL MEETING 25 April 2019**

Shareholders who wish to attend the Annual General Meeting to be held on 25 April 2019 are requested to fill in and return this notice of attendance to: Nordea Bank Abp, 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 23 April 2019 at 16:00 hours (CEST). Attendance notice may also be given electronically within the same deadline via VPS Investor Services.

The undersigned wishes to attend the Annual General Meeting on 25 April 2019 at 15:00 hours (CEST).

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
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 25. april 2019

Aksjonærer som ønsker å delta på ordinær generalforsamling, som vil bli avholdt 25. april 2019, bes fylle ut og returnere dette påmeldingsskjemaet til: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Skjemaet må være mottatt av oss senest 23. april 2019 kl. 16.00 (CEST). Påmelding kan også skje elektronisk innen samme tidsfrist via VPS Investor Services.

Undertegnede ønsker å delta på ordinær generalforsamling 25. april 2019 kl. 15.00 (CEST).

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
ANNUAL GENERAL MEETING 25 April 2019**

Shareholder who does not return the form "NOTICE OF ATTENDANCE – ANNUAL GENERAL MEETING 25 April 2019" (see the previous page), and therefore wishes to authorise another person to act on his or her behalf at the Annual General Meeting on 25 April 2019 must complete this power of attorney form and return it to: Nordea Bank Abp, 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 23 April 2019 at 16:00 hours (CEST)**.

The undersigned hereby grants (please tick):

☐ The Chairman of the Board, Jan Hendrik Egberts, 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 Annual General Meeting of Nordic Nanovector ASA to be held on 25 April 2019 at 15.00 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 Jan Hendrik Egberts 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 discretion of the attorney's
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 annual accounts and the directors report				
4.1 Approval of the statement regarding remuneration for senior management, other than the guidelines for granting of PSUs (advisory vote)				
4.2 Approval of the guidelines for granting of PSUs (binding vote)				
5. Approval of the auditor's fee				
6. Determination of remuneration to the members of the Board (including approval of the issuance of restricted stock units (RSUs) to the members of the Board), in accordance with the				

Nomination Committee's proposal				
7. Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, in accordance with the Nomination Committee's proposal				
8. Resolution to issue free-standing warrants in connection with the PSU-program				
9. Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with exercise of RSU's				
10.1 Authorisation to the Board to increase the share capital by 20% for other specified purposes				
10.2 Authorisation to the Board to increase the share capital by 10% for other specified purposes				
11. Re-election of Jan Hendrik Egberts as a board member and chairman of the board in accordance with the Nomination Committee's proposal				
11. Re-election of Per Samuelsson as a board member in accordance with the Nomination Committee's proposal				
11. Re-election of Hilde Hermansen Steineger as a board member in accordance with the Nomination Committee's proposal				
11. Re-election of Gisela Schwab as a board member in accordance with the Nomination Committee's proposal				
11. Re-election of Jean-Pierre Bizzari as a board member in accordance with the Nomination Committee's proposal				
11. Re-election of Rainer Boehm as a board member in accordance with the Nomination Committee's proposal				
11. Re-election of Joanna Horobin as a board member in accordance with the Nomination Committee's proposal				
12. Re-election of Johan Christenson as a member of and chairman of the Nomination Committee in accordance with the				

Nomination Committee's proposal				
12. Re-election of Egil Bodd as a member of the Nomination Committee in accordance with the Nomination Committee's proposal				
12. Re-election of Olav Steinnes as a member of the Nomination Committee in accordance with the Nomination Committee's proposal				

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
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 25. april 2019

Aksjonærer som ikke returnerer "PÅMELDINGSSKJEMA – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 25. april 2019" (se tidligere side), og som derfor ønsker å gi en annen person fullmakt til å opptre på hans eller hennes vegne på ordinær generalforsamling 25. april 2019, må fylle ut dette fullmaktsskjemaet og returnere det til: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Fullmakten må være mottatt av oss **senest 23. april 2019 kl. 16.00 (CEST)**.

Undertegnende gir herved (vennligst kryss av):

☐ Styreleder Jan Hendrik Egberts eller den han utnevner, eller

☐ _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å delta på og stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA, som vil bli avholdt 25. april 2019 kl. 15.00 (CET). Dersom fullmaktsskjemaet innsendes uten at navn på fullmektig er spesifisert, vil fullmakten anses for å ha blitt gitt til styreleder Jan Hendrik Egberts 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 fullmektigen 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 Selskapets årsregnskap og årsberetning				
4.1 Godkjenning av erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, med unntak for retningslinjene som gjelder tildeling av PSUer (rådgivende avstemning)				
4.2 Godkjenning av retningslinjene for tildeling av PSUer				
5. Godkjenning av revisors godtgjørelse				
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer (herunder utstedelse av restricted stock units (RSUer) til styrets medlemmer) i henhold til valgkomiteens innstilling				
7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer i henhold til valgkomiteens innstilling				
8. Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter i forbindelse med PSU-program				

9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSU'er				
10.1 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med 20% for andre spesifiserte formål				
10.2 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med 10% for andre spesifiserte formål				
11. Gjenvalg av Jan Hendrik Egberts som styremedlem og styrets leder i henhold til valgkomitéens innstilling				
11. Gjenvalg av Per Samuelsson som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling				
11. Gjenvalg av Hilde Hermansen Steineger som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling				
11. Gjenvalg av Gisela Schwab som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling				
11. Gjenvalg av Jean-Pierre Bizzari som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling				
11. Gjenvalg av Rainer Boehm som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling				
11. Gjenvalg av Joanna Horobin som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling				
12. Gjenvalg av Johan Christenson som medlem av og leder av valgkomitéen i henhold til valgkomitéens innstilling				
12. Gjenvalg av Egil Bodd som medlem av valgkomitéen i henhold til valgkomitéens innstilling				
12. Gjenvalg av Olav Steinnes som medlem av valgkomitéen i henhold til valgkomitéens innstilling				

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.

Nordic Nanovector ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA, org. nr. 994 297 422 ("**Selskapet**") den 25. april 2019 kl. 15:00 (CEST) i Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, i Oslo.

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

13 845 090 av totalt 54 687 603 aksjer og stemmer i Selskapet var representert, tilsvarende 25,32% av samtlige aksjer. En oversikt over de møtende aksjonærene er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Generalforsamlingen gikk så over til å behandle følgende dagsorden:

Dagsorden:

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

Jan Hendrik Egberts ble valgt som møteleder og Sigurd Sandvik ble valgt til å medundertegne protokollen.

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

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 4. april 2019.

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

Minutes of Annual General Meeting

The Annual General Meeting of Nordic Nanovector ASA, org. no. 994 297 422 (the "**Company**") was held on 25 april 2019 at 15.00 hours CEST at Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45 in Oslo.

The meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Jan Hendrik Egberts, who registered the attending shareholders.

13,845,090 of a total of 54,687,603 shares and votes were represented at the General Meeting, equal to 25.32% of the total number of shares. An overview over the attending shareholders is attached to the Minutes as Appendix 1.

The meeting discussed the following matters:

Agenda:

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

Jan Hendrik Egberts was elected as Chairperson and Sigurd Sandvik was elected to co-sign the minutes.

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

2. Approval of the notice and the agenda

It was informed that the notice of the General Meeting had been sent to all shareholders with a known address on 4 April 2019.

The Chairperson 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 Chairperson declared the General

for lovlig satt.

3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Nordic Nanovector ASA og konsernet for regnskapsåret 2018, herunder disponeringen av årets resultat, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring

Møteleder viste til at årsregnskapet og årsberetningen for morselskap og konsern samt revisors beretning er inntatt i Selskapets årsrapport for 2018 som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettsider, jf. vedtektenes § 7 første avsnitt.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018 ble godkjent.

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

4. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

Møteleder viste til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ("**Erklæringen**") som er inntatt på side 80 i Selskapets årsrapport for 2018 og redegjorde kort for innholdet.

Erklæringen ble gjennomgått og generalforsamlingen ble informert om at det skal avholdes to avstemninger. Generalforsamlingen ble bedt om å godkjenne retningslinjene for tildeling av prestasjonsbaserte aksjeenheter ("**PSUer**"). Generalforsamlingen ble deretter informert om at det ville avholdes en rådgivende avstemning over resten av Erklæringen. Det ble deretter stemt som følger:

- (i) Godkjenning av retningslinjene for tildeling av PSUer

Generalforsamlingen vedtok å godkjenne retningslinjene for tildeling av PSUer i

Meeting as lawfully convened.

3. Approval of the annual accounts and the directors' annual report for Nordic Nanovector ASA and the group for the financial year 2018, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

The Chairperson referred to that the annual accounts and the director's annual report for the parent company and the group, together with the auditor's report, is included in the Company's annual report for 2018, which has 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 2018 were approved.

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

4. Statement regarding remuneration for senior management

The Chairperson referred to the Board of director's (the "**Board**") statement regarding salaries and other remuneration for senior management (the "**Statement**") included on page 80 in the Company's annual report for 2018 and gave a brief account of the content.

The Statement was presented and the General Meeting was informed that there would be held two votes. The General Meeting was asked to approve the guidelines regarding allocation of performance share units ("**PSU**"). The General Meeting was informed that there would also be held an advisory vote concerning the rest of the Statement. It was thereafter voted as follows:

- (i) Approval of the guidelines on allocation of PSUs

The General Meeting resolved to approve the guidelines on allocation of PSUs

medhold av allmennaksjeloven § 6-16a. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

(ii) Rådgivende avstemning over resten av Erklæringen

Generalforsamlingen gav sin tilslutning til resten av Erklæringen i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonsgodtgjørelsen til Selskapets revisor Ernst & Young AS for regnskapsåret 2018 på NOK 270 000.

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

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

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

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

7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer

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

Valgkomitéens forslag om godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer ble godkjent. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt

pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a. The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

(ii) Advisory guidelines on the rest of the Statement

The General Meeting gave its support to the rest of the Statement pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a. The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

5. Approval of the auditor's fee

It was resolved to approve the auditor's fee to the Company's auditor Ernst & Young AS for the financial year 2018 of NOK 270,000.

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

6. Determination of remuneration for the Board Members (including approval of the issuance of RSUs to the Board Members)

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

The Nomination Committee's proposal was approved. The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

7. Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee

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

The Nomination Committee's proposal on remuneration of the members of the Nomination Committee was approved. The decision was passed with the required

som Vedlegg 2 til protokollen.

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

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

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

1. *Det utstedes minimum 10 000 og maksimum 800 000 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 PSUs i henhold til Selskapets langsiktige aksjebaserte incentivprogram etter styrets beslutning i perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020 ("Perioden"). De ansatte vil ha rett til å tegne én frittstående tegningsrett for hver PSU de er tildelt i Perioden. Eksisterende aksjeeiere skal ikke ha fortrinnsrett til tegning av de frittstående tegningsrettene etter reglene i allmennaksjeloven § 11-13, jf. §§ 10-4 og 10-5.*
4. *Tegningsperioden for de frittstående tegningsrettene løper fra 1. februar 2020 og frem til 30. mars 2020. 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*

majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

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

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

The General Meeting passed the following resolution:

1. *The Company shall issue a minimum of 10,000 and a maximum of 800,000 free-standing warrants.*
2. *Each free-standing warrant shall, subject to the terms set out below, give the right to subscribe for one new share in the Company with nominal value NOK 0.20.*
3. *The free-standing warrants can be subscribed by employees who have been awarded PSUs under the Company's long term equity incentive plan upon the decision by the Board during the period from the ordinary general meeting in 2019 to the annual general meeting in 2020 (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. *The subscription period for the free-standing warrants shall be from 1 February 2020 and until 30 March 2020. 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*

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

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

9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSU'er

Møteleder redegjorde for forslaget. I samsvar med styrets forslag traff

free-standing warrants shall be the par value of the shares, NOK 0.20 per share.

7. The holder can only exercise the free-standing warrants to subscribe for shares the holder is entitled to subscribe pursuant to PSUs allocated during the Period, but so that no free-standing warrants can be exchanged for shares later than five years following the date of this general meeting.
8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital increases, capital reductions, or a resolution to issue subscription rights, dissolution, merger, demerger or reorganization, except with respect to shares that have been issued to and paid for by the free-standing warrants holder. Upon changes in the Company's share capital, such as share splits, reverse splits and other capital actions as provided for in the PSU agreements, the terms of the free-standing warrants (subscription price and/or number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in PSU agreements.
9. Shares issued on the basis of the free-standing warrants shall give right to dividends declared following the date the shares are issued.
10. As part of the long term equity incentive plan, the free-standing warrants cannot be transferred. The outstanding free-standing warrants will lapse if the conditions for exercising them are not met.

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

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

The Chairperson of the Meeting accounted for the proposal. In accordance with the Board's proposal, the General Meeting

generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 22 000.*
2. *Fullmakten kan bare benyttes til utstedelse av aksjer til Selskapets styremedlemmer ved utøvelse av tildelte RSUs.*
3. *Fullmakten gjelder i to år fra datoen for dette vedtaket.*
4. *Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
5. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
7. *Denne fullmakten erstatter fullmakten som ble gitt for det samme formålet i den ordinære generalforsamlingen i 2018, fra det tidspunkt denne nye fullmakten er registrert i Foretaksregisteret*

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

10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for andre angitte formål

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

10.1 Fullmakt på 20% av aksjekapitalen

passed the following resolution:

1. *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted an authorisation to, in one or more occurrences, increase the Company's share capital by up to NOK 22,000.*
2. *The authorisation may only be used to issue shares to members of the Company's Board of upon exercise of awarded RSUs.*
3. *The authorisation is valid for a period of two years from the date of this resolution.*
4. *The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.*
5. *The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
6. *The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
7. *This authorisation replaces the authorisation granted at the annual general meeting in 2018 for the same purpose, from the date this new authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

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

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

The Chairperson of the Meeting accounted for the proposals.

10.1 Authorisation of 20% of the share

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 2 700 000.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å styrke Selskapets egenkapital, generelle forretningsmessiges formål, herunder men ikke begrenset til finansiering av oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler herunder for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med overnevnte transaksjoner.*
3. *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2020.*
4. *Fullmakten skal ikke benyttes til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som overstiger 20 % av Selskapets aksjekapital på det tidspunkt fullmakten benyttes.*
5. *Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
6. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.*

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

10.2 Fullmakt på 10% av aksjekapitalen

Ettersom styrets forslag til styrefullmakt

capital

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

1. *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 2,700,000.*
2. *The authorisation may be used to strengthen the Company's equity, for general corporate purposes, including but not limited to financing of acquisitions of other companies, businesses or assets, including issuance of consideration shares in connection with the above mentioned transactions.*
3. *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2020, but no longer than 30 June 2020.*
4. *The authorisation shall not be used to increase the share capital by an amount in excess of 20% of the Company's share capital at the time the authorisation is used.*
5. *The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.*
6. *The authorisation comprises share capital increases against contribution in cash and in kind and the right to impose special obligations on the Company etc, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The authorisation covers resolutions on mergers as provided in section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*

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

10.2 Authorisation of 10% of the share capital

As the board's proposal for a board

på 20% av aksjekapitalen ble vedtatt valgte styret å trekke det forslaget til styrefullmakt på 10% av aksjekapitalen.

11. Valg av styremedlemmer

Det ble redegjort for valgkomitéens innstilling om valg av styremedlemmer.

I overensstemmelse med valgkomitéens innstilling ble alle medlemmene av styret gjenvalgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Etter valget består styret av følgende styremedlemmer:

Jan Hendrik Egberts (styreleder)

Per Samuelsson

Hilde Hermansen Steineger

Gisela Schwab

Jean-Pierre Bizzari

Joanna Horobin

Rainer Boehm

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

12. Valg av medlemmer til valgkomitéen

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

I overensstemmelse med valgkomitéens innstilling ble Johan Christenson, Olav Steinnes og Egil Bodd gjenvalgt som medlemmer av valgkomitéen for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Etter valget består valgkomitéen av følgende personer:

Johan Christenson (leder)

Olav Steinnes

Egil Bodd

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt

authorisation of 20% of the share capital was adopted, the board resolved to withdraw its proposal for a board authorisation of 10% of the share capital.

11. 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, all current Board Members were re-elected for the period until the 2020 Annual General Meeting.

Following the election, the Board consists of the following Board Members:

Jan Hendrik Egberts (chairman)

Per Samuelsson

Hilde Hermansen Steineger

Gisela Schwab

Jean-Pierre Bizzari

Joanna Horobin

Rainer Boehm

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

12. Election of members of the Nomination Committee

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

In accordance with the Nomination Committee's proposal, Johan Christenson, Olav Steinnes and Egil Bodd were re-elected for a period until the Annual General Meeting in 2020.

Following the election, the Nomination Committee consists of the following persons:

Johan Christenson (chairman)

Olav Steinnes

Egil Bodd

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

som Vedlegg 2 til protokollen.

out in Appendix 2 to the Minutes.

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

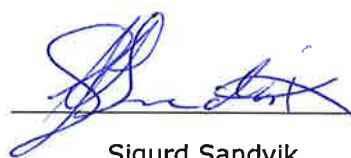
There were no further matters to be resolved. The meeting was adjourned and the Minutes were signed.

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

Oslo, 25. april/
25 April 2019



Jan Hendrik Egberts



Sigurd Sandvik

Vedlegg:

- | | |
|---|---|
| 1 | Oversikt over antall aksjer og stemmer representert |
| 2 | Avstemningsresultater |

Appendices:

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

Total Represented

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA
General meeting date: 25/04/2019 15.00
Today: 25.04.2019

Number of persons with voting rights represented/attended : 14

	Number of shares	% sc
Total shares	54,687,603	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	54,687,603	
Represented by own shares	4,601,770	8.42 %
Represented by advance vote	252,729	0.46 %
Sum own shares	4,854,499	8.88 %
Represented by proxy	467,510	0.86 %
Represented by voting instruction	8,523,081	15.59 %
Sum proxy shares	8,990,591	16.44 %
Total represented with voting rights	13,845,090	25.32 %
Total represented by share capital	13,845,090	25.32 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

NORDIC NANOVECTOR ASA



Protocol for general meeting NORDIC NANOVECTOR ASA

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA

General meeting date: 25/04/2019 15.00

Today: 25.04.2019

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1.a Election of the chairman for the meeting						
Ordinær	13,844,275	0	815	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.32 %	0.00 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,844,275	0	815	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 1.b Election of one person to co-sign the minutes, to be proposed in the General Meeting						
Ordinær	13,844,275	0	815	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.32 %	0.00 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,844,275	0	815	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	13,845,090	0	0	13,845,090	0	13,845,090
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 %	25.32 %	0.00 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,845,090	0	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and the directors report						
Ordinær	13,845,090	0	0	13,845,090	0	13,845,090
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 %	25.32 %	0.00 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,845,090	0	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 4.1 Approval of the statement regarding remuneration for senior management, other than the guidelines for granting of PSUs (advisory vote)						
Ordinær	13,823,761	21,329	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.85 %	0.15 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.15 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.28 %	0.04 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,823,761	21,329	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 4.2 Approval of the guidelines for granting of PSUs (binding vote)						
Ordinær	13,510,580	333,695	815	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	97.58 %	2.41 %	0.01 %			
representation of sc in %	97.58 %	2.41 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	24.71 %	0.61 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,510,580	333,695	815	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 5 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	13,841,515	2,575	1,000	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.97 %	0.02 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.97 %	0.02 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.31 %	0.01 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,841,515	2,575	1,000	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 6 Determination of remuneration to the members of the Board (including approval of the issuance of restricted stock units (RSUs) to the member						
Ordinær	13,793,138	50,952	1,000	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.63 %	0.37 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.63 %	0.37 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.22 %	0.09 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,793,138	50,952	1,000	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 7 Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,809,090	35,000	1,000	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.74 %	0.25 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.74 %	0.25 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.25 %	0.06 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,809,090	35,000	1,000	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 8 Resolution to issue free-standing warrants in connection with the PSU-program						
Ordinær	13,534,157	310,118	815	13,845,090	0	13,845,090

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	97.75 %	2.24 %	0.01 %			
representation of sc in %	97.75 %	2.24 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	24.75 %	0.57 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,534,157	310,118	815	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 9 Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with exercise of RSUs						
Ordinær	13,686,860	157,415	815	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	98.86 %	1.14 %	0.01 %			
representation of sc in %	98.86 %	1.14 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.03 %	0.29 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,686,860	157,415	815	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 10.1 Authorisation to the Board to Increase the share capital by 20% for other specified purposes						
Ordinær	11,350,410	2,494,680	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	81.98 %	18.02 %	0.00 %			
representation of sc in %	81.98 %	18.02 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	20.76 %	4.56 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	11,350,410	2,494,680	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 10.2 Authorisation to the Board to increase the share capital by 10% for other specified purposes						
Ordinær	13,724,726	29,584	90,780	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.13 %	0.21 %	0.66 %			
representation of sc in %	99.13 %	0.21 %	0.66 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.10 %	0.05 %	0.17 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,724,726	29,584	90,780	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 11.1 Re-election of Jan Hendrik Egberts as a board member and chairman of the board in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,823,616	21,474	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.28 %	0.04 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,823,616	21,474	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 11.2 Re-election of Per Samuelsson as a board member in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,821,181	23,909	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.83 %	0.17 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.83 %	0.17 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.27 %	0.04 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,821,181	23,909	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 11.3 Re-election of Hilde Hermansen Steineger as a board member in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,823,686	21,404	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.28 %	0.04 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,823,686	21,404	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 11.4 Re-election of Gisela Schwab as a board member in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,823,686	21,404	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.28 %	0.04 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,823,686	21,404	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 11.5 Re-election of Jean-Pierre Bizzari as a board member in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,823,686	21,404	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.28 %	0.04 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,823,686	21,404	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 11.6 Re-election of Rainer Boehm as a board member in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,834,306	10,784	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.92 %	0.08 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.92 %	0.08 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.30 %	0.02 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,834,306	10,784	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 11.7 Re-election of Joanna Horobin as a board member in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,823,686	21,404	0	13,845,090	0	13,845,090

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.16 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.28 %	0.04 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,823,686	21,404	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 12.1 Re-election of Johan Christenson as a member of and chairman of the Nomination Committee in accordance with the Nomination Committee' propo						
Ordinær	13,834,470	10,620	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.92 %	0.08 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.92 %	0.08 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.30 %	0.02 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,834,470	10,620	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 12.2 Re-election of Egil Bodd as a member of the Nomination Committee in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,829,716	15,374	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.89 %	0.11 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.89 %	0.11 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.29 %	0.03 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,829,716	15,374	0	13,845,090	0	13,845,090
Agenda item 12.3 Re-election of Olav Steinnes as a member of the Nomination Committee in accordance with the Nomination Committees proposal						
Ordinær	13,834,470	10,620	0	13,845,090	0	13,845,090
votes cast in %	99.92 %	0.08 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.92 %	0.08 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.30 %	0.02 %	0.00 %	25.32 %	0.00 %	
Total	13,834,470	10,620	0	13,845,090	0	13,845,090

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

NORDIC NANOVECTOR ASA

Share Information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	54,687,603	0.20	10,937,520.60	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

Totalt representert

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA
Generalforsamlingsdato: 25.04.2019 15.00
Dagens dato: 25.04.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 14

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	54 687 603	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	54 687 603	
Representert ved egne aksjer	4 601 770	8,42 %
Representert ved forhåndsstemme	252 729	0,46 %
Sum Egne aksjer	4 854 499	8,88 %
Representert ved fullmakt	467 510	0,86 %
Representert ved stemmeinstruks	8 523 081	15,59 %
Sum fullmakter	8 990 591	16,44 %
Totalt representert stemmeberettiget	13 845 090	25,32 %
Totalt representert av AK	13 845 090	25,32 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

NORDIC NANOVECTOR ASA



Protokoll for generalforsamling NORDIC NANOVECTOR ASA

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA

Generalforsamlingsdato: 25.04.2019 15.00

Dagens dato: 25.04.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1.a Valg av møteleder						
Ordinær	13 844 275	0	815	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,32 %	0,00 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 844 275	0	815	13 845 090	0	13 845 090
Sak 1.b Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	13 844 275	0	815	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,32 %	0,00 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 844 275	0	815	13 845 090	0	13 845 090
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	13 845 090	0	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,32 %	0,00 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 845 090	0	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 3 Godkjenning av Selskapets årsregnskap og årsberetning						
Ordinær	13 845 090	0	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,32 %	0,00 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 845 090	0	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 4.1 Godkjenning av erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, med unntak for retningslinjene som gjelder ti						
Ordinær	13 823 761	21 329	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %	0,00 %			
% representert AK	99,85 %	0,15 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,28 %	0,04 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 823 761	21 329	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 4.2 Godkjenning av retningslinjene for tildeling av PSUer						
Ordinær	13 510 580	333 695	815	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	97,58 %	2,41 %	0,01 %			
% representert AK	97,58 %	2,41 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	24,71 %	0,61 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 510 580	333 695	815	13 845 090	0	13 845 090
Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	13 841 515	2 575	1 000	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,97 %	0,02 %	0,01 %			
% representert AK	99,97 %	0,02 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,31 %	0,01 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 841 515	2 575	1 000	13 845 090	0	13 845 090
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer (herunder utstedelse av restricted stock units (RSUer) til styrets medlemmer) i henhold t						
Ordinær	13 793 138	50 952	1 000	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,63 %	0,37 %	0,01 %			
% representert AK	99,63 %	0,37 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,22 %	0,09 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 793 138	50 952	1 000	13 845 090	0	13 845 090
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer i henhold til valgkomiteens innstilling						
Ordinær	13 809 090	35 000	1 000	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,74 %	0,25 %	0,01 %			
% representert AK	99,74 %	0,25 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,25 %	0,06 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 809 090	35 000	1 000	13 845 090	0	13 845 090
Sak 8 Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter i forbindelse med PSU-program						
Ordinær	13 534 157	310 118	815	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	97,75 %	2,24 %	0,01 %			

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	97,75 %	2,24 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	24,75 %	0,57 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 534 157	310 118	815	13 845 090	0	13 845 090
Sak 9 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSU'er						
Ordinær	13 686 860	157 415	815	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	98,86 %	1,14 %	0,01 %			
% representert AK	98,86 %	1,14 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,03 %	0,29 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 686 860	157 415	815	13 845 090	0	13 845 090
Sak 10.1 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med 20% for andre spesifiserte formål						
Ordinær	11 350 410	2 494 680	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	81,98 %	18,02 %	0,00 %			
% representert AK	81,98 %	18,02 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	20,76 %	4,56 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	11 350 410	2 494 680	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 10.2 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med 10% for andre spesifiserte formål						
Ordinær	13 724 726	29 584	90 780	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,13 %	0,21 %	0,66 %			
% representert AK	99,13 %	0,21 %	0,66 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,10 %	0,05 %	0,17 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 724 726	29 584	90 780	13 845 090	0	13 845 090
Sak 11.1 Gjenvalg av Jan Hendrik Egberts som styremedlem og styrets leder i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 823 616	21 474	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,85 %	0,16 %	0,00 %			
% representert AK	99,85 %	0,16 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,28 %	0,04 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 823 616	21 474	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 11.2 Gjenvalg av Per Samuelsson som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 821 181	23 909	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,83 %	0,17 %	0,00 %			
% representert AK	99,83 %	0,17 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,27 %	0,04 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 821 181	23 909	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 11.3 Gjenvalg av Hilde Hermansen Steineger som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 823 686	21 404	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,85 %	0,16 %	0,00 %			
% representert AK	99,85 %	0,16 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,28 %	0,04 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 823 686	21 404	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 11.4 Gjenvalg av Gisela Schwab som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 823 686	21 404	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,85 %	0,16 %	0,00 %			
% representert AK	99,85 %	0,16 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,28 %	0,04 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 823 686	21 404	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 11.5 Gjenvalg av Jean-Pierre Bizzari som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 823 686	21 404	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,85 %	0,16 %	0,00 %			
% representert AK	99,85 %	0,16 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,28 %	0,04 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 823 686	21 404	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 11,6 Gjenvalg av Rainer Boehm som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 834 306	10 784	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,92 %	0,08 %	0,00 %			
% representert AK	99,92 %	0,08 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,30 %	0,02 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 834 306	10 784	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 11.7 Gjenvalg av Joanna Horobin som styremedlem i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 823 686	21 404	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,85 %	0,16 %	0,00 %			
% representert AK	99,85 %	0,16 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,28 %	0,04 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 823 686	21 404	0	13 845 090	0	13 845 090

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 12.1 Gjenvalg av Johan Christenson som medlem av og leder av valgkomitéen i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 834 470	10 620	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,92 %	0,08 %	0,00 %			
% representert AK	99,92 %	0,08 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,30 %	0,02 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 834 470	10 620	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 12.2 Gjenvalg av Egil Bodd som medlem av valgkomitéen i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 829 716	15 374	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %	0,00 %			
% representert AK	99,89 %	0,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,29 %	0,03 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 829 716	15 374	0	13 845 090	0	13 845 090
Sak 12.3 Gjenvalg av Olav Steinnes som medlem av valgkomitéen i henhold til valgkomitéens innstilling						
Ordinær	13 834 470	10 620	0	13 845 090	0	13 845 090
% avgitte stemmer	99,92 %	0,08 %	0,00 %			
% representert AK	99,92 %	0,08 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,30 %	0,02 %	0,00 %	25,32 %	0,00 %	
Totalt	13 834 470	10 620	0	13 845 090	0	13 845 090

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

NORDIC NANOVECTOR ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	54 687 603	0,20	10 937 520,60	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

RECOMMENDATION OF THE NOMINATION COMMITTEE

1. INTRODUCTION

The Nomination Committee of Nordic Nanovector ASA comprises of Johan Christenson (chairman), Olav Steinnes and Egil Bodd.

The Nomination Committee has since the previous annual general meeting held 7 formal meetings, with numerous additional interactions via phone and e-mail. The Nomination Committee has discussed the work of the Board of directors (the "**Board**") and the work of the committees with the Chairman of the Board. The Nomination Committee has reviewed and evaluated the Board's performance report, executed by an external consultant, and interviewed Board members and certain members of the management team. The Nomination Committee has also received feedback from individual shareholders concerning the composition of the Board.

Prior to the Annual General Meeting to be held on 25 April 2019 (the "**2019 AGM**"), the Nomination Committee has discussed in detail the requirements the Board should fulfill in terms of competences, experience and background, taking into account, among other things, the Company's strategic development, governance and control as well as the size, breadth and diversity of competence, age, gender, background and experience. In addition, independency matters have been taken into account in the Nomination Committee's discussions, and an assessment has also been made of the capacity for each individual Board member to devote sufficient time and commitment to the work of the Board.

The term for all the current members of the Board and all the members of the Nomination Committee expires on the date of the 2019 AGM. Further, the remuneration for the Board and the members of the Nomination Committee has been resolved for the period until the 2019 AGM.

In accordance with the Articles of Association and the Instructions for the Nomination Committee adopted by the General Meeting held on 12 November 2014 and amended on the General Meeting held on 24 May 2017 (the "**Instructions**"), the Nomination Committee will in this recommendation present its proposals for members of the Board, members of the Nomination Committee and remuneration for such members.

The Nomination Committee has, when preparing its proposals, taken into consideration the matters that are to be taken into consideration by the Nomination Committee pursuant to the Instructions and such other matters which the Nomination Committee has deemed appropriate as further described above. The proposals have been unanimously resolved by the Nomination Committee.

2. NOMINATION OF BOARD OF DIRECTORS

The Board has seven shareholder-elected members and currently consists of the following members:

Name	Served since	Term expire
Jan Hendrik Egberts, Chairman	February 2019	2019 AGM
Per Samuelsson	November 2014	2019 AGM
Hilde Hermansen Steineger	November 2014	2019 AGM
Gisela Schwab	March 2015	2019 AGM
Jean-Pierre Bizzari	May 2016	2019 AGM
Joanna Horobin	October 2016	2019 AGM
Rainer Boehm	May 2018	2019 AGM

Jan Hendrik Egberts was elected to replace Ludvik Sandnes as chairman of the Board at an extraordinary general meeting held on 18 February 2019. Jan Henrik Egbert assumed the position as chairman of the Board with effect from 20 February 2019.

All of the Board members are up for election at the 2019 AGM. The Nomination Committee proposes that all the current Board members are re-elected for one year until the Annual General Meeting in 2020 (the "**2020 AGM**").

The Nomination Committee has emphasized that the Board should be diverse in terms of background, competence and experience and it is the Nomination Committee's view that the proposed Board composition ensures these qualities.

If the 2019 AGM adopts the Nomination Committee's proposal, all the current Board members will continue to serve to the 2020 AGM when their renewed term will expire.

Information regarding the current members of the Board is available at Nordic Nanovector's website www.nordicnanovector.com.

Except for Per Samuelsson, who is a partner at Odlander/Fredrikson/HealthCap, all Board members are independent of the company's significant business relations and large shareholders (shareholders holding more than 10% of the shares in the Company). The proposed Board composition is compliant with the requirements for independence as set out in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES).

3. NOMINATION OF NOMINATION COMMITTEE

The Company's Nomination Committee currently consists of the following members:

Name	Served since	Term Expire
Johan Christenson, Chairman	November 2014	2019 AGM
Olav Steinnes	November 2014	2019 AGM
Egil Bodd	May 2018	2019 AGM

All of the Nomination Committee members are up for election at the 2019 AGM. The Nomination Committee proposes that the current members, Johan Christenson (chairman), Olav Steinnes and Egil Bodd are re-elected for a period of one year until the 2020 AGM.

Information regarding the current members of the Nomination Committee is available at Nordic Nanovector's website www.nordicnanovector.com.

4. REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS

4.1 Remuneration to the Board of directors for the period from the 2019 AGM to the 2020 AGM

In order to attract eligible Board members with relevant international experience, the Nomination Committee has previously, through an independent consultant, conducted a peer group analysis on board compensation. Based on this analysis and further considerations, the Nomination Committee, proposes that the remuneration to the Board of directors may be given, in full or in part, in the form of restricted share units (see section 4.2 below).

The Committee further proposes that the 2019 AGM resolves that the remuneration for the Chairman and the members of the Board for the period from the 2019 AGM to the 2020 AGM shall be:

Chairman - NOK 500,000

Directors - NOK 300,000

This represents an increase in NOK 25,000 for the chairman of the Board and NOK 15,000 for the other Board members.

The Nomination Committee further proposes that members of Board Committees such as the Audit Committee, the Compensation Committee and the Clinical Strategy Committee shall receive an additional remuneration of NOK 4,000 per committee meeting, but not less than NOK 20,000 for each committee member (NOK 8,000 per meeting and minimum 40,000 to the chairpersons of each of the committees). In order to attract international board members, the Nomination Committee proposes to pay Board members EUR 100 per lost working hour when traveling to attend the Board meetings.

4.2 Restricted stock units to the Board members

The annual general meeting in May 2016 approved a program (the "**RSU Program**") pursuant to which the members of the Board may choose to receive their remuneration, or parts thereof, in the form of restricted stock units ("**RSUs**"). The RSU Program was renewed at the annual general meeting in 2017 and the 2018 AGM. The Nomination Committee recommends that the RSU Program is continued and that the Board members shall have the right to receive their remuneration for the period from the 2019 AGM to the 2020 AGM, or a part thereof, in the form of RSUs. Each member of the Board will have three alternatives when the remuneration to the members of the Board is resolved by the 2019 AGM:

- a) Receive 100 % of the Board remuneration in the form of RSUs;
- b) Receive 1/3 of the Board remuneration in cash and 2/3 in the form of RSUs; or
- c) Receive 2/3 of the Board remuneration in cash and 1/3 in the form of RSUs;

For further information of the RSU Program see page 85 in the company's annual report for 2018, which is available at Nordic Nanovector's website www.nordicnanovector.com.

5. REMUNERATION OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee further proposes that the 2019 AGM resolves that the remuneration for the Chairman and the members of the Nomination Committee for the period from the 2019 AGM to the 2020 AGM shall be:

Chairman - NOK 45,000

Members - NOK 25,000

The Nomination Committee of Nordic Nanovector ASA

Johan Christenson,
Chairman

Olav Steinnes

Egil Bodd