

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

NORDIC NANOVECTOR ASA

ORG. NR. 994 297 422

Det innkalles herved til ordinær general-
forsamling i Nordic Nanovector ASA
("Selskapet") 10. juni 2020 kl. 10.00 i Thon
Hotel Slottsparken, Wergelandsveien 5,
0167 Oslo. Møterom: Gyldenlakken.

VIKTIG BESKJED

Grunnet restriksjoner knyttet til
COVID-19 og råd fra norske
myndigheter i den forbindelse,
oppfordres alle aksjeeiere til å utøve
sine aksjeeierrettigheter uten fysisk
oppmøte på generalforsamlingen ved
enten å avgi elektronisk
forhåndsstemme gjennom VPS
Investortjenester, eller benytte det
vedlagte fullmaktsskjemaet til å gi
fullmakt med eller uten
stemmeinstruks til styrets leder Jan
Hendrik Egberts (eller den han
bemyndiger) til å stemme på
generalforsamlingen. Se mer
informasjon om påmelding og fullmakt,
og frist for dette, i slutten av denne
innkallingen og i de vedlagte
påmeldings- og fullmaktsskjemaene.
Styrets leder, Selskapets CEO og CFO
vil delta på generalforsamlingen
gjennom telefon- eller videomøte.

Gitt omstendighetene vil
generalforsamlingen avholdes så kort
og konsist som forsvarlig mulig med en
begrenset presentasjon av sakene på
agendaen.

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

(OFFICE TRANSLATION)

**NOTICE OF ANNUAL GENERAL
MEETING**

OF

NORDIC NANOVECTOR ASA

REG. NO. 994 297 422

Notice is hereby served that the annual
general meeting of Nordic Nanovector ASA,
(the "**Company**") will be held on 10 June
2020 at 10.00 hours CEST at Thon Hotel
Slottsparken, Wergelandsveien 5, 0167
Oslo. Meeting room: Gyldenlakken.

IMPORTANT NOTICE

Due to the restrictions caused by
COVID-19 and the advice from the
Norwegian government in connection
therewith, all shareholders are
encouraged to exercise their
shareholder rights without physical
attendance at the general meeting,
either through advance electronically
voting through VPS Investor Services
or by using the enclosed proxy form to
provide proxy to the Chairman Jan
Hendrik Egberts (or the person he
appoints). Please see more
information regarding registration of
attendance and proxies, and the
applicable deadlines for this, at the
end of this notice and in the enclosed
registration and proxy forms. The
chairman of the board, the Company's
CEO and CFO will participate at the
general meeting via phone or video
conference.

Given the circumstances the general
meeting will be conducted as brief and
focused as reasonably possible with a
limited presentation of the items on
the agenda.

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

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 2019, 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 2019 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**").

Erklæringen er inntatt på side 92 i Selskapets årsrapport for 2019. For ytterligere informasjon vises det til styrets kompensasjonsrapport som er inntatt på side 23 i Selskapets årsrapport for 2019. Selskapets årsrapport for 2019 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com.

Erklæringen skal behandles på generalforsamlingen. Det skal avholdes to avstemninger under denne innkallingens punkt 4. En rådgivende avstemning over Erklæringen med unntak for retningslinjene for tildeling av PSUer (punkt 4.1), og en bindende avstemning over retningslinjene for tildeling av PSUer (punkt 4.2). Selskapets PSU program er beskrevet i Erklæringen og det er også lagt ut en beskrivelse av PSU-programmet på norsk og engelsk på

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 2019, 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 2019 which is available on the Company's website www.nordicnanovector.com. The statement on corporate governance is included in the annual report.

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

The Statement is included on page 92 in the Company's annual report for 2019. For further details see the Board's compensation report, which is included on page 23 in the Company's annual report for 2019. The Company's annual report for 2019 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 is described in the Statement and a description of the PSU-program in Norwegian and English is also available on the Company's website www.nordicnanovector.com.

5. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det foreslås at revisjonsgodtgjørelse til Ernst & Young AS for 2019 på NOK 310,000 godkjennes.

For informasjon om andre honorarer til Selskapets revisor vises det til note 3.7 til årsregnskapet inntatt på side 72 i Selskapets årsrapport for 2019.

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 denne 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.

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

Siden slutten av 2017 har Selskapet tildelt sine ansatte ca. 1,4 millioner PSUer. Ca. 600 000 av disse PSUer er allerede bortfalt fordi ansatte har sluttet eller at opptjeningsvilkår ikke er nådd. Dersom samtlige gjenværende opptjeningsvilkår nås vil de gjenværende PSUer kunne medføre ca. 1% utvanning av dagens aksjekapital.

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 PSUer etter at styret har fått fullmakt til dette i henhold til punkt 4 ovenfor.

5. Approval of the auditor's fee

It is proposed that the auditor's fee to Ernst & Young AS for 2019 of NOK 310,000 is approved.

For information on other fees paid to the Company's auditor, reference is made to note 3.7 to the annual accounts, on page 72 in the Company's annual report for 2019.

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

Since the end of 2017 the Company has granted its employees ca. 1.4 million PSUs. Ca. 600,000 of those PSU's have already lapsed as employees have left or vesting conditions have not been met. Subject to all remaining vesting conditions being met, the remaining PSUs would give ca. 1% dilution of the currently issued share capital.

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 PSU's after the Board has been authorised to do so under item 4 above.

- | | |
|---|---|
| <p>1. Det utstedes minimum 10 000 og maksimum 1 200 000 frittstående tegningsretter.</p> <p>2. Hver tegningsrett gir, på de vilkår som er inntatt nedenfor, rett til utstedelse av én aksje pålydende NOK 0,20 i selskapet.</p> <p>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 2020 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021 ("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.</p> <p>4. Tegningsperioden for de frittstående tegningsrettene løper fra 1. februar 2021 og frem til 30. mars 2021. De frittstående tegningsrettene skal tegnes i et eget tegningsskjema.</p> <p>5. Det skal ikke betales vederlag for utstedelsen av de frittstående tegningsrettene.</p> <p>6. Tegningskursen for aksjer utstedt med grunnlag i de frittstående tegningsrettene skal være lik pålydende, NOK 0,20 per aksje.</p> <p>7. Innehaver kan bare benytte de frittstående tegningsrettene til å tegne aksjer som innehaver har rett til å tegne i henhold til PSUer tildelt i Perioden, likevel slik at ingen frittstående tegningsrett kan innløses i aksjer senere enn fem år etter datoen for denne generalforsamlingen.</p> <p>8. Innehaveren av frittstående tegningsretter skal ikke ha rettigheter som aksjeeier ved beslutning om</p> | <p>1. The Company shall issue a minimum of 10,000 and a maximum of 1,200,000 free-standing warrants.</p> <p>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.</p> <p>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 2020 to the annual general meeting in 2021 (the "Period"). The employees will have a right to subscribe for one free-standing warrant for each allocated PSU during the Period. Existing shareholders shall not have preferred rights to subscribe for the free-standing warrants pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 11-13, cf. sections 10-4 and 10-5.</p> <p>4. The subscription period for the free-standing warrants shall be from 1 February 2021 and until 30 March 2021. The free-standing warrants shall be subscribed for on a separate subscription form.</p> <p>5. No compensation shall be paid for the issuance of the free-standing warrants.</p> <p>6. The subscription price to be paid for the shares issued on the basis of the free-standing warrants shall be the par value of the shares, NOK 0.20 per share.</p> <p>7. The holder can only exercise the free-standing warrants to subscribe for shares the holder is entitled to subscribe for pursuant to PSUs allocated during the Period, but so that no free-standing warrants can be exchanged for shares later than five years following the date of this general meeting.</p> <p>8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital</p> |
|---|---|

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 RSUer

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 97 i Selskapets årsrapport for 2019. Selskapers årsrapport er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nordicnanovector.com.

Det foreslås at styret får fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 50 000.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehaverne av RSUer 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:

increases, capital reductions, or a resolution to issue subscription rights, dissolution, merger, demerger or reorganization, except with respect to shares that have been issued to and paid for by the free-standing warrants holder. Upon changes in the Company's share capital, such as share splits, reverse splits and other capital actions as provided for in the PSU-agreements, the subscription rights terms (subscription price and/or number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in PSU-agreements.

9. Shares issued on the basis of the free-standing warrants shall give right to dividends declared following the date the shares are issued.

10. As part of the long term equity incentive plan, the free-standing warrants cannot be transferred. The outstanding free-standing warrants will lapse if the conditions for exercising them are not met.

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

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 97 in the Company's annual report for 2019. The Company's annual report is available on the Company's website www.nordicnanovector.com.

The Board proposes that the authorisation may be used to increase the share capital with up to NOK 50,000.

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. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 50 000.
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 2019, fra det tidspunkt denne nye fullmakten er registrert i Foretaksregisteret

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

1. Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is authorised to, in one or more occurrences, increase the Company's share capital by up to NOK 50,000.
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 2019 for the same purpose, from the date this new authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

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 flexibility 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

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 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 Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 2 645 734.
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 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

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.

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 authorisation to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 2,645,734.
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 2021, but no longer than 30 June 2021.
4. The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
5. The authorisation comprises share capital increases against contribution in cash and in kind and the right to impose special obligations on the Company etc, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The authorisation covers resolutions on mergers as provided in

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 8. juni 2020, kl. 16.00.

Grunnet den ekstraordinære situasjonen knyttet til COVID-19, vil manglende eller forsinket påmelding resultere i at aksjeeieren nektes adgang til generalforsamlingen. Generalforsamlingen plikter å overholde de til enhver tid gjeldende retningslinjer fastsatt av norske myndigheter. Personer som er i karantene kan ikke under noen omstendigheter delta på generalforsamlingen ved fysisk oppmøte. Norske myndigheter kan også fastsette retningslinjer som begrenser det tillatte antall fysisk tilstedeværende personer på generalforsamlingen, eller medfører at generalforsamlingen må utsettes på kort varsel.

Aksjeeiere vil gis anledning til å ringe inn og lytte til generalforsamlingen. Innringningsdetaljer vil bli gjort tilgjengelig

section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

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 available on the website www.nordicnanovector.com.

Pursuant to Section 7 of the Company's Articles of Association, the Board has decided that 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 later than 8 June 2020 at 16:00 hours (CEST).

Due to the extraordinary situation caused by COVID19, any failure to register within the deadline will result in the shareholder being denied access to the general meeting. The general meeting must in any case comply with the at all times applicable framework determined by the Norwegian government. Persons who are quarantined may not under any circumstance attend the meeting in person. The government may also adopt provisions which entail that only a limited number of people may be allowed to attend the general meeting in person or that the general meeting must be postponed on short notice.

Shareholders may dial-in and listen to the general meeting. Call-in details will be made available on the Company's website in due time in advance of the general

på Selskapets hjemmesider i forkant av generalforsamlingen. Merk at aksjeeiere ikke vil ha adgang til å utøve sine aksjeeierrettigheter, herunder stemmegivning eller til å stille spørsmål, gjennom telefonkonferansen.

Selskapet tar forbehold om at generalforsamlingen kan bli avholdt som et elektronisk møte i henhold til det midlertidige unntaket fra kravet om avholdelse av fysisk møte som følge av Covid-19 utbruddet. Dersom selskapet benytter denne adgangen vil aksjonærer som har registrert fremmøte innenfor fristen som er angitt ovenfor motta informasjon om prosedyrene for å få tilgang til møtet.

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 8. juni 2020 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 8. juni 2020, 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

meeting. Please note that shareholders will not be able to exercise their shareholder rights, including casting votes or to ask questions, through the telephone conference.

The company reserves the right to conduct the general meeting as an electronic meeting in accordance with the temporary exemption from the rules regarding physical meetings caused by the Covid-19 outbreak. In which case information about access procedures will be sent to all shareholders who have registered for attendance by the deadline set out above.

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 8 June 2020 at 16:00 hours (CEST) 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 in advance cast a vote on each agenda item via www.nordicnanovector.com and VPS Investor Services. The deadline for prior voting is 8 June 2020 at 16:00 hours (CEST). 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

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 66 143 363 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

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

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 66,143,363 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the Board and the CEO at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the Board's 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, 20. mai 2020 / 20 May 2020

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

Appendices:

- Form of registration
- Form of proxy

**NORDIC NANOVECTOR ASA
NOTICE OF ATTENDANCE
ANNUAL GENERAL MEETING 10 JUNE 2020**

Shareholders who wish to attend the Annual General Meeting to be held on 10 June 2020 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 8 June 2020 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 10 June 2020 at 10:00 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 10. JUNI 2020

Aksjonærer som ønsker å delta på ordinær generalforsamling, som vil bli avholdt 10. juni 2020, 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 8. juni. 2020 kl. 16.00 (CEST). Påmelding kan også skje elektronisk innen samme tidsfrist via VPS Investor Services.

Undertegnede ønsker å delta på ordinær generalforsamling 10. juni 2020, kl. 10.00 (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 10 JUNE 2020

Shareholders who do not return the form "NOTICE OF ATTENDANCE – ANNUAL GENERAL MEETING 10 June 2020" (see the previous page), and therefore wishes to authorise another person to act on his or her behalf at the Annual General Meeting on 10 June 2020 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 8 June 2020 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 10 June 2020 at 10.00 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 attorney's discretion
1. Election of the chairman for the meeting				
1. Election of one person to co-sign the minutes				
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 for the PSU-program				
9. Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with exercise of RSUs				
10. Authorisation to the Board to increase the share capital by 20% for other specified purposes				
11. Re-election of Jan Hendrik Egberts as member and chairman of the board				
11. Re-election of Per Samuelsson as a board member				
11. Re-election of Hilde Hermansen Steineger as a board member				
11. Re-election of Jean-Pierre Bizzari as a board member				

11. Re-election of Rainer Boehm as a board member				
11. Re-election of Joanna Horobin as a board member				
11. Election of Karin Meyer as board member				
12. Re-election of Johan Christenson as member and chairman of the Nomination Committee				
12. Re-election of Egil Bodd as a member of the Nomination Committee				
12. Election of Pål Erik Robinson as a member of the Nomination Committee				

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 10. JUNI 2020

Aksjonærer som ikke returnerer "PÅMELDINGSSKJEMA – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 10. juni 2020" (se tidligere side), og som derfor ønsker å gi en annen person fullmakt til å opptre på hans eller hennes vegne på ordinær generalforsamling 10. juni 2020, 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 8. juni 2020 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 10. juni 2020 kl. 10.00 (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 kryssset 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 RSUer				
10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med 20% for andre spesifiserte formål				
11. Gjenvalg av Jan Hendrik Egberts som styremedlem og styrets leder				
11. Gjenvalg av Per Samuelsson som styremedlem				
11. Gjenvalg av Hilde Hermansen Steiniger som styremedlem				
11. Gjenvalg av Jean-Pierre Bizzari som styremedlem				
11. Gjenvalg av Rainer Boehm som styremedlem				

11. Gjenvalg av Joanna Horobin som styremedlem				
11. Valg av Karin Meyer som styremedlem				
12. Gjenvalg av Johan Christenson som medlem av og leder av valgkomitéen				
12. Gjenvalg av Egil Bodd som medlem av valgkomitéen				
12. Valg av Pål Erik Robinson som medlem av valgkomitéen				

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.

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

NORDIC NANOVECTOR ASA

ORG. NR. 994 297 422

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Nanovector ASA ("**Selskapet**") 10. juni 2020 kl. 10.00 i Thon Hotel Slottsparken, Wergelandsveien 5, 0167 Oslo. Møterom: Gyldenlakken.

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

14.986.625 av totalt 66.143.363 aksjer og stemmer i Selskapet var representert, tilsvarende 22,66% 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 20. mai 2020.

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

(OFFICE TRANSLATION)

**MINUTES OF ANNUAL GENERAL
MEETING**

OF

NORDIC NANOVECTOR ASA

REG. NO. 994 297 422

The annual general meeting of Nordic Nanovector ASA, (the "**Company**") was held on 10 June 2020 at 10.00 hours CEST at Thon Hotel Slottsparken, Wergelandsveien 5, 0167 Oslo. Meeting room: Gyldenlakken.

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

14,986,625 of a total of 66,143,363 shares and votes were represented at the general meeting, equal to 22.66% of the total number of shares. An overview over the attending shareholders is attached to the minutes as Appendix 1.

The meeting discussed the following matters:

Agenda:

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

Jan Hendrik Egberts was elected as chairperson and 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 20 May 2020.

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

Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Nordic Nanovector ASA og konsernet for regnskapsåret 2019, 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 2019 som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettsider, jf. vedtektenes § 7 første avsnitt.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019 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 92 i Selskapets årsrapport for 2019 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 aksjeeenheter ("**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 medhold av allmennaksjeloven § 6-16a. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The chairperson declared the general 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 2019, 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 2019, 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 2019 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 re. 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 92 in the Company's annual report for 2019 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 pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a. The decision was passed with the required majority, cf.

(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 2019 på NOK 310 000.

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 som Vedlegg 2 til protokollen.

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

(iii) 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 2019 of NOK 310,000.

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

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

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

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

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

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

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

8. 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 1 200 000 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 2020 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021 ("**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 2021 og frem til 30. mars 2021. 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

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 1,200,000 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 2020 to the annual general meeting in 2021 (the "**Period**"). The employees will have a right to subscribe for one free-standing warrant for each allocated PSU during the Period. Existing shareholders shall not have preferred rights to subscribe for the free-standing warrants pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 11-13, cf. sections 10-4 and 10-5.
4. The subscription period for the free-standing warrants shall be from 1 February 2021 and until 30 March 2021. 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 PSUer 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.

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

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

Møteleder redegjorde for forslaget. I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

par value of the shares, NOK 0.20 per share.

7. The holder can only exercise the free-standing warrants to subscribe for shares the holder is entitled to subscribe for pursuant to PSUs allocated during the Period, but so that no free-standing warrants can be exchanged for shares later than five years following the date of this general meeting.

8. The holder of the free-standing warrants shall not have rights as a shareholder with regard to capital increases, capital reductions, or a resolution to issue subscription rights, dissolution, merger, demerger or reorganization, except with respect to shares that have been issued to and paid for by the free-standing warrants holder. Upon changes in the Company's share capital, such as share splits, reverse splits and other capital actions as provided for in the PSU-agreements, the subscription rights terms (subscription price and/or number of shares to be issued upon exercise) shall be adjusted as set out in PSU-agreements.

9. Shares issued on the basis of the free-standing warrants shall give right to dividends declared following the date the shares are issued.

10. As part of the long term equity incentive plan, the free-standing warrants cannot be transferred. The outstanding free-standing warrants will lapse if the conditions for exercising them are not met.

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

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

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

1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 50 000.
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 2019, 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

10.1 Fullmakt på 20% av aksjekapitalen

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

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

1. Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is authorised to, in one or more occurrences, increase the Company's share capital by up to NOK 50,000.
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 2019 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

10.1 Authorisation of 20% of the share capital

The chairperson of the Meeting accounted for the proposals.

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

Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 2 645 734.

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 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

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

11. Valg av styremedlemmer

Det ble redegjort for valgkomitéens innstilling om valg av styremedlemmer.

Følgende ble, i overenstemmelse med valgkomitéens innstilling, valgt som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2021:

Jan Hendrik Egberts (styreleder)

Per Samuelsson

Hilde Hermansen Steineger

Jean-Pierre Bizzari

Joanna Horobin

Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 2,645,734.

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 2021, but no longer than 30 June 2021.
4. The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
5. The authorisation comprises share capital increases against contribution in cash and in kind and the right to impose special obligations on the Company etc, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The authorisation covers resolutions on mergers as provided in section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

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

11. Election of Board Members

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

The following were, in accordance with the Nomination Committee's proposal, elected as board members for the period until the 2021 annual general meeting:

Jan Hendrik Egberts (styreleder)

Per Samuelsson

Hilde Hermansen Steineger

Jean-Pierre Bizzari

Joanna Horobin

Rainer Boehm

Karin Meyer

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

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

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

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende valgt som medlemmer av valgkomiteen for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Johan Christenson (leder)

Egil Bodd

Pål Erik Robinson

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

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

Rainer Boehm

Karin Meyer

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, the following were elected as members of the Nomination Committee for a period until the annual general meeting in 2020:

Johan Christenson (chair)

Egil Bodd

Pål Erik Robinson

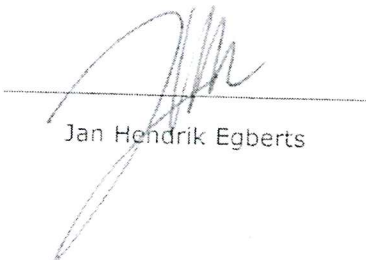
The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

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

Oslo,

10 Juni/June 2020



Jan Hendrik Egberts



Sigurd Sandvik

Vedlegg:

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

Appendices:

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

Totalt representert

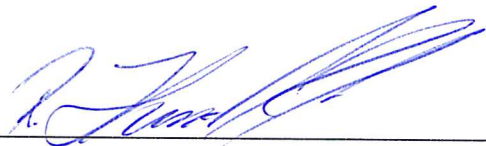
ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA
Generalforsamlingsdato: 10.06.2020 10.00
Dagens dato: 10.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	66 143 363	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	66 143 363	
Representert ved egne aksjer	59 982	0,09 %
Representert ved forhåndsstemme	5 431 295	8,21 %
Sum Egne aksjer	5 491 277	8,30 %
Representert ved fullmakt	235 002	0,36 %
Representert ved stemmeinstruks	9 260 346	14,00 %
Sum fullmakter	9 495 348	14,36 %
Totalt representert stemmeberettiget	14 986 625	22,66 %
Totalt representert av AK	14 986 625	22,66 %

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: 10.06.2020 10.00
 Dagens dato: 10.06.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1.a Valg av møteleder						
Ordinær	14 894 988	4 754	86 883	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,39 %	0,03 %	0,58 %			
% representert AK	99,39 %	0,03 %	0,58 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,52 %	0,01 %	0,13 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 894 988	4 754	86 883	14 986 625	0	14 986 625
Sak 1.b Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	14 899 742	0	86 883	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,42 %	0,00 %	0,58 %			
% representert AK	99,42 %	0,00 %	0,58 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,53 %	0,00 %	0,13 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 899 742	0	86 883	14 986 625	0	14 986 625
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	14 981 632	0	4 993	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,97 %	0,00 %	0,03 %			
% representert AK	99,97 %	0,00 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,65 %	0,00 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 981 632	0	4 993	14 986 625	0	14 986 625
Sak 3 Godkjenning av Selskapets årsregnskap og årsberetning						
Ordinær	14 973 371	1 907	11 347	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,91 %	0,01 %	0,08 %			
% representert AK	99,91 %	0,01 %	0,08 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	0,02 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 973 371	1 907	11 347	14 986 625	0	14 986 625
Sak 4.1 Godkjenning av erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, med unntak for retningslinjene som gjelder ti						
Ordinær	14 824 588	86 937	75 100	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	98,92 %	0,58 %	0,50 %			
% representert AK	98,92 %	0,58 %	0,50 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,41 %	0,13 %	0,11 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 824 588	86 937	75 100	14 986 625	0	14 986 625
Sak 4.2 Godkjenning av retningslinjene for tildeling av PSUer						
Ordinær	14 065 643	843 282	77 700	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	93,86 %	5,63 %	0,52 %			
% representert AK	93,86 %	5,63 %	0,52 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,27 %	1,28 %	0,12 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 065 643	843 282	77 700	14 986 625	0	14 986 625
Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	14 976 525	3 107	6 993	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,93 %	0,02 %	0,05 %			
% representert AK	99,93 %	0,02 %	0,05 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,01 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 976 525	3 107	6 993	14 986 625	0	14 986 625
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer (herunder utstedelse av restricted stock units (RSUer) til styrets medlemmer) i henhold t						
Ordinær	14 671 643	238 282	76 700	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	97,90 %	1,59 %	0,51 %			
% representert AK	97,90 %	1,59 %	0,51 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,18 %	0,36 %	0,12 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 671 643	238 282	76 700	14 986 625	0	14 986 625
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer i henhold til valgkomiteens innstilling						
Ordinær	14 853 037	13 392	120 196	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,11 %	0,09 %	0,80 %			
% representert AK	99,11 %	0,09 %	0,80 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,46 %	0,02 %	0,18 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 853 037	13 392	120 196	14 986 625	0	14 986 625

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 8 Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter i forbindelse med PSU-program						
Ordinær	14 022 733	847 689	116 203	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	93,57 %	5,66 %	0,78 %			
% representert AK	93,57 %	5,66 %	0,78 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,20 %	1,28 %	0,18 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 022 733	847 689	116 203	14 986 625	0	14 986 625
Sak 9 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSUer						
Ordinær	14 614 603	299 122	72 900	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	97,52 %	2,00 %	0,49 %			
% representert AK	97,52 %	2,00 %	0,49 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,10 %	0,45 %	0,11 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 614 603	299 122	72 900	14 986 625	0	14 986 625
Sak 10 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med 20% for andre spesifiserte formål						
Ordinær	14 237 072	748 353	1 200	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	95,00 %	4,99 %	0,01 %			
% representert AK	95,00 %	4,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,53 %	1,13 %	0,00 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 237 072	748 353	1 200	14 986 625	0	14 986 625
Sak 11.1 Gjenvalg av Jan Hendrik Egberts som styremedlem og styrets leder						
Ordinær	14 783 799	197 229	5 597	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	98,65 %	1,32 %	0,04 %			
% representert AK	98,65 %	1,32 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,35 %	0,30 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 783 799	197 229	5 597	14 986 625	0	14 986 625
Sak 11.2 Gjenvalg av Per Samuelsson som styremedlem						
Ordinær	14 861 067	119 961	5 597	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,16 %	0,80 %	0,04 %			
% representert AK	99,16 %	0,80 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,47 %	0,18 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 861 067	119 961	5 597	14 986 625	0	14 986 625
Sak 11.3 Gjenvalg av Hilde Hermansen Steineger som styremedlem						
Ordinær	14 783 779	197 249	5 597	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	98,65 %	1,32 %	0,04 %			
% representert AK	98,65 %	1,32 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,35 %	0,30 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 783 779	197 249	5 597	14 986 625	0	14 986 625
Sak 11.4 Gjenvalg av Jean-Pierre Bizzari som styremedlem						
Ordinær	14 768 623	212 405	5 597	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	98,55 %	1,42 %	0,04 %			
% representert AK	98,55 %	1,42 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,33 %	0,32 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 768 623	212 405	5 597	14 986 625	0	14 986 625
Sak 11.5 Gjenvalg av Rainer Boehm som styremedlem						
Ordinær	14 783 779	197 249	5 597	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	98,65 %	1,32 %	0,04 %			
% representert AK	98,65 %	1,32 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,35 %	0,30 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 783 779	197 249	5 597	14 986 625	0	14 986 625
Sak 11.6 Gjenvalg av Joanna Horobin som styremedlem						
Ordinær	14 783 779	197 249	5 597	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	98,65 %	1,32 %	0,04 %			
% representert AK	98,65 %	1,32 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,35 %	0,30 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 783 779	197 249	5 597	14 986 625	0	14 986 625
Sak 11.7 Valg av Karin Meyer som styremedlem						
Ordinær	14 975 054	1 220	10 351	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,92 %	0,01 %	0,07 %			
% representert AK	99,92 %	0,01 %	0,07 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	0,02 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 975 054	1 220	10 351	14 986 625	0	14 986 625
Sak 12.1 Gjenvalg av Johan Christenson som medlem av og leder av valgkomitéen						
Ordinær	14 979 828	1 200	5 597	14 986 625	0	14 986 625

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,96 %	0,01 %	0,04 %			
% representert AK	99,96 %	0,01 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,65 %	0,00 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 979 828	1 200	5 597	14 986 625	0	14 986 625
Sak 12.2 Gjenvalg av Egil Bodd som medlem av valgkomitéen						
Ordinær	14 979 808	1 220	5 597	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,96 %	0,01 %	0,04 %			
% representert AK	99,96 %	0,01 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,65 %	0,00 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 979 808	1 220	5 597	14 986 625	0	14 986 625
Sak 12.3 Valg av Pål Erik Robinson som medlem av valgkomitéen						
Ordinær	14 979 828	0	6 797	14 986 625	0	14 986 625
% avgitte stemmer	99,96 %	0,00 %	0,05 %			
% representert AK	99,96 %	0,00 %	0,05 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	22,65 %	0,00 %	0,01 %	22,66 %	0,00 %	
Totalt	14 979 828	0	6 797	14 986 625	0	14 986 625

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

NORDIC NANOVECTOR ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	66 143 363	0,20	13 228 672,60	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

Total Represented

ISIN: NO0010597883 NORDIC NANOVECTOR ASA
General meeting date: 10/06/2020 10.00
Today: 10.06.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	66,143,363	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	66,143,363	
Represented by own shares	59,982	0.09 %
Represented by advance vote	5,431,295	8.21 %
Sum own shares	5,491,277	8.30 %
Represented by proxy	235,002	0.36 %
Represented by voting instruction	9,260,346	14.00 %
Sum proxy shares	9,495,348	14.36 %
Total represented with voting rights	14,986,625	22.66 %
Total represented by share capital	14,986,625	22.66 %

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: 10/06/2020 10.00

Today: 10.06.2020

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	14,894,988	4,754	86,883	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.39 %	0.03 %	0.58 %			
representation of sc in %	99.39 %	0.03 %	0.58 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.52 %	0.01 %	0.13 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,894,988	4,754	86,883	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 1.b Election of one person to co-sign the minutes						
Ordinær	14,899,742	0	86,883	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.42 %	0.00 %	0.58 %			
representation of sc in %	99.42 %	0.00 %	0.58 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.53 %	0.00 %	0.13 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,899,742	0	86,883	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	14,981,632	0	4,993	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.97 %	0.00 %	0.03 %			
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	0.03 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.65 %	0.00 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,981,632	0	4,993	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and the directors report						
Ordinær	14,973,371	1,907	11,347	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.91 %	0.01 %	0.08 %			
representation of sc in %	99.91 %	0.01 %	0.08 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.64 %	0.00 %	0.02 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,973,371	1,907	11,347	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 4.1 Approval of the statement regarding remuneration for senior management, other than the guidelines for granting of PSUs (advisory vote)						
Ordinær	14,824,588	86,937	75,100	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	98.92 %	0.58 %	0.50 %			
representation of sc in %	98.92 %	0.58 %	0.50 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.41 %	0.13 %	0.11 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,824,588	86,937	75,100	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 4.2 Approval of the guidelines for granting of PSUs (binding vote)						
Ordinær	14,065,643	843,282	77,700	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	93.86 %	5.63 %	0.52 %			
representation of sc in %	93.86 %	5.63 %	0.52 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	21.27 %	1.28 %	0.12 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,065,643	843,282	77,700	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 5 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	14,976,525	3,107	6,993	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.93 %	0.02 %	0.05 %			
representation of sc in %	99.93 %	0.02 %	0.05 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.64 %	0.01 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,976,525	3,107	6,993	14,986,625	0	14,986,625
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	14,671,643	238,282	76,700	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	97.90 %	1.59 %	0.51 %			
representation of sc in %	97.90 %	1.59 %	0.51 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.18 %	0.36 %	0.12 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,671,643	238,282	76,700	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 7 Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, in accordance with the Nomination Committee's proposal						
Ordinær	14,853,037	13,392	120,196	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.11 %	0.09 %	0.80 %			
representation of sc in %	99.11 %	0.09 %	0.80 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.46 %	0.02 %	0.18 %	22.66 %	0.00 %	

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Total	14,853,037	13,392	120,196	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 8 Resolution to issue free-standing warrants for the PSU-program						
Ordinær	14,022,733	847,689	116,203	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	93.57 %	5.66 %	0.78 %			
representation of sc in %	93.57 %	5.66 %	0.78 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	21.20 %	1.28 %	0.18 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,022,733	847,689	116,203	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 9 Authorisation to the Board to increase the share capital in connection with exercise of RSUs						
Ordinær	14,614,603	299,122	72,900	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	97.52 %	2.00 %	0.49 %			
representation of sc in %	97.52 %	2.00 %	0.49 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.10 %	0.45 %	0.11 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,614,603	299,122	72,900	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 10 Authorisation to the Board to increase the share capital by 20% for other specified purposes						
Ordinær	14,237,072	748,353	1,200	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	95.00 %	4.99 %	0.01 %			
representation of sc in %	95.00 %	4.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	21.53 %	1.13 %	0.00 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,237,072	748,353	1,200	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 11.1 Re-election of Jan Hendrik Egberts as member and chairman of the board						
Ordinær	14,783,799	197,229	5,597	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	98.65 %	1.32 %	0.04 %			
representation of sc in %	98.65 %	1.32 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.35 %	0.30 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,783,799	197,229	5,597	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 11.2 Re-election of Per Samuelsson as a board member						
Ordinær	14,861,067	119,961	5,597	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.16 %	0.80 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.16 %	0.80 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.47 %	0.18 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,861,067	119,961	5,597	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 11.3 Re-election of Hilde Hermansen Steineger as a board member						
Ordinær	14,783,779	197,249	5,597	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	98.65 %	1.32 %	0.04 %			
representation of sc in %	98.65 %	1.32 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.35 %	0.30 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,783,779	197,249	5,597	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 11.4 Re-election of Jean-Pierre Bizzari as a board member						
Ordinær	14,768,623	212,405	5,597	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	98.55 %	1.42 %	0.04 %			
representation of sc in %	98.55 %	1.42 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.33 %	0.32 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,768,623	212,405	5,597	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 11.5 Re-election of Rainer Boehm as a board member						
Ordinær	14,783,779	197,249	5,597	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	98.65 %	1.32 %	0.04 %			
representation of sc in %	98.65 %	1.32 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.35 %	0.30 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,783,779	197,249	5,597	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 11.6 Re-election of Joanna Horobin as a board member						
Ordinær	14,783,779	197,249	5,597	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	98.65 %	1.32 %	0.04 %			
representation of sc in %	98.65 %	1.32 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.35 %	0.30 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,783,779	197,249	5,597	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 11.7 Election of Karin Meyer as board member						
Ordinær	14,975,054	1,220	10,351	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.92 %	0.01 %	0.07 %			
representation of sc in %	99.92 %	0.01 %	0.07 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.64 %	0.00 %	0.02 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,975,054	1,220	10,351	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 12.1 Re-election of Johan Christenson as member and chairman of the Nomination Committee						

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	14,979,828	1,200	5,597	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.96 %	0.01 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.01 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.65 %	0.00 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,979,828	1,200	5,597	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 12.2 Re-election of Egil Bodd as a member of the Nomination Committee						
Ordinær	14,979,808	1,220	5,597	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.96 %	0.01 %	0.04 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.01 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.65 %	0.00 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,979,808	1,220	5,597	14,986,625	0	14,986,625
Agenda item 12.3 Election of Pål Erik Robinson as a member of the Nomination Committee						
Ordinær	14,979,828	0	6,797	14,986,625	0	14,986,625
votes cast in %	99.96 %	0.00 %	0.05 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.00 %	0.05 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.65 %	0.00 %	0.01 %	22.66 %	0.00 %	
Total	14,979,828	0	6,797	14,986,625	0	14,986,625

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	66,143,363	0.20	13,228,672.60	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

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 four 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 Board's sub-committees with the Chairman of the Board. The Nomination Committee has 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 10 June 2020 (the "**2020 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 2020 AGM. Further, the remuneration for the Board and the members of the Nomination Committee has been resolved for the period until the 2020 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	2020 AGM
Per Samuelsson	November 2014	2020 AGM
Hilde Hermansen Steineger	November 2014	2020 AGM
Gisela Schwab	March 2015	2020 AGM
Jean-Pierre Bizzari	May 2016	2020 AGM
Joanna Horobin	October 2016	2020 AGM
Rainer Boehm	May 2018	2020 AGM

Except for Gisela Schwab all of the Board members are up for election at the 2020 AGM. The Nomination Committee proposes that these Board members are re-elected for one year until the annual general meeting in 2021 (the "**2021 AGM**"). Gisela Schwab, MD, who has served as a Board member since March 2015, has, due to increased workload, responsibilities and competing priorities, decided not to stand for re-election at the 2020 AGM.

Karin Meyer, PhD, has been nominated for election as new Board member at the 2020 AGM. Dr. Meyer has 25 years of experience in the pharmaceutical/life sciences area, holding senior management and operational roles in private and public/non-profit organisations. She is currently Chief Executive Officer of the Swedish Pharmaceutical Society and Chairman of the board of two of its subsidiaries - Läkemedelsakademin i Stockholm AB and SPhS Stockholm Congress AB. She has spent more than 10 years working in senior roles within Contract Research Organisations (CROs), including PCG Clinical Services and Quintiles, and is the former Deputy General Director of Uppsala University Innovations, with responsibility for the commercialisation of innovations from the University, as well as investments, management and exits of start-up companies.

Dr Meyer is currently a Director on the Boards of Smartfish AS, Uppsala Monitoring Centre/WHO Collaborating Centre, Kårhuset Pharmen AB and Chair of the Board of NEPI Foundation (Nätverk för Läkemedelsepidemiologi). Dr Meyer is a Swedish citizen and resides in Sweden.

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 2020 AGM adopts the Nomination Committee's proposal, all the Board members will continue to serve to the 2021 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	2020 AGM
Olav Steinnes	November 2014	2020 AGM
Egil Bodd	May 2018	2020 AGM

All of the Nomination Committee members are up for election at the 2020 AGM. The Nomination Committee proposes that Johan Christenson (chairman), and Egil Bodd are re-elected for a period of one year until the 2021 AGM. Olav Steinnes has decided not to stand for re-election, and the Nomination Committee has nominated Pål Erik Robinson for election as new member of the Committee.

Mr. Robinson has for the last 18 years been owner and managing director of RO Invest AS.

RO Invest AS is a private investment company, with an active ownership strategy, focusing on listed and unlisted companies within the biotech- and technology-space. Mr. Robinson has an MBA from INSEAD (1998/1999), a Master of Science in Business ("Siviløkonom") from the Norwegian School of Economics (NHH)(1990-1993) and is Bachelor of Applied Science from the University of Oslo (1998-1990).

Mr. Robinson indirectly, through RO Invest AS, holds 800,000 shares in the Company, equal to app. 1.2% of the total share capital.

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 2020 AGM to the 2021 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 2020 AGM resolves that the remuneration for the Chairman and the members of the Board for the period from the 2020 AGM to the 2021 AGM shall be:

Chairman - NOK 500,000

Directors - NOK 300,000

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 meetings in 2017, 2018 and 2019. The Nomination Committee recommends that the RSU Program is continued and that the Board members shall have the right to receive their remuneration, or a part thereof, for the period from the 2020 AGM to the 2021 AGM 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 2020 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 97 in the company's annual report for 2019, which is available at Nordic Nanovector's website www.nordicnanovector.com.

5. REMUNERATION OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee further proposes that the 2020 AGM resolves that the remuneration for the Chairman and the members of the Nomination Committee for the period from the 2020 AGM to the 2021 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