

**Protokoll fra ordinær generalforsamling  
i Q-Free ASA,  
den 20. mai 2015**

Generalforsamling i Q-Free ASA ble avholdt onsdag den 20. mai 2015 kl. 16.00 på Hotell Continental, Stortingsgata 24-26, 0117 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Terje Christoffersen, som i henhold til allmennaksjeloven skal åpne møtet.

Styrets leder opprettet en fortegnelse over de aksjeeiere som møtte, personlig eller ved fullmakt, som er vedlagt protokollen.

27.703.391 aksjer, tilsvarende 39,54 % av selskapets aksjekapital, var representert på generalforsamlingen.

I tillegg møtte følgende:

Konsernsjef: Thomas Falck  
Finansdirektør: Roar Østbø  
Revisor: Trond-Morten Lindberg, BDO AS  
Styremedlemmer: Selma Kveim og Jan Pihl Grimnes  
Valgkomiteens leder: Cecilie Johnsen  
Advokat: Steffen Rogstad, Arntzen de Besche  
Advokatfirma Trondheim AS

**Minutes from Annual General Meeting  
of Q-Free ASA,  
on 20 May 2015**

The Annual General Meeting of Q-Free ASA was held Wednesday 20 May 2015 at 16.00 hrs at Hotel Continental, Stortingsgata 24-26, 0117 Oslo.

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board, Mr Terje Christoffersen, who, according to the Public Limited Companies Act, shall open the meeting.

The Chairman prepared a list of shareholders present at the meeting, personal or by proxy, which is enclosed to the minutes.

27,703,391 shares, equivalent to 39.54 % of the shares, were represented at the meeting.

Further, the following were present:

CEO: Thomas Falck  
CFO: Roar Østbø  
Auditor: Trond-Morten Lindberg, BDO AS  
Members of the Board: Selma Kveim og Jan Pihl Grimnes  
Chairman of the Nomination Committee: Cecilie Johnsen  
Lawyer: Steffen Rogstad, Arntzen de Besche  
Advokatfirma Trondheim AS

OK

S. de

## 1. Valg av møteleder

Det ble vist til at styret har foreslått at styrets leder, Terje Christoffersen, velges som møteleder.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

### Vedtak:

Styrets leder Terje Christoffersen velges som møteleder.

## 2. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Cecilie Johnsen ble foreslått valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

### Vedtak:

Cecilie Johnsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

## 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen orienterte om at innkallingen oppfylte alle krav i henhold til allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

### Vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

## 4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2014 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat

Det fremkom ingen merknader til årsregnskapet for 2014.

Konsernsjef Thomas Falck redegjorde for årsregnskapet og status i selskapet. Revisor

## 1. Election of a Chairman of the meeting

Reference was made to the Board's proposal of Terje Christoffersen, Chairman of the Board, to be elected as Chairman of the meeting.

The following resolution was thereafter passed:

### Resolution:

The Chairman of the Board, Mr. Terje Christoffersen, was elected as Chairman of the meeting.

## 2. Election of one person to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting

Cecilie Johnsen was proposed to be elected to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting.

The following resolution was thereafter passed:

### Resolution:

Cecilie Johnsen was elected to co-sign the minutes with the Chairman.

## 3. Approval of the Notice and the Agenda

The Chairman of the meeting informed that the summons complied with all the requirements pursuant to the Public Limited Companies Act and the Securities Act.

The following resolution was thereafter passed:

### Resolution:

The notice and the agenda are approved.

## 4. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2014 for Q-Free ASA and the group, hereunder disposal of annual results



Trond-Morten Lindberg, BDO, kommenterte revisjonsberetningen til årsregnskapet for 2014.

I henhold til styrets forslag ble det fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Styrets forslag til årsregnskap for 2014 for Q-Free ASA og for konsernet, herunder forslag til resultatregnskap og balanse med noter, samt forslag til årsberetning for Q-Free ASA og for konsernet, samt styrets forslag om disponering av årets resultat godkjennes.

**5. Valg av medlemmer til styret**

Møtelederen orienterte om hvilke styremedlemmer som var på valg, og viste deretter til valgkomiteens innstilling av 14. april 2015, hvor valgkomiteen har redegjort for sitt arbeid, for hvilke hensyn som har vært vektlagt, og om kvalifikasjonene til de foreslåtte kandidater.

Møtelederen viste videre til valgkomiteens forslag om gjenvalg av Charlotte Jansdotter Brogren og Terje Walther Christoffersen, og nyvalg av Anders Endre Nybø og Ragnhild Wahl.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Charlotte Jansdotter Brogren gjenvelges, for en periode på to år.

Terje Walther Christoffersen gjenvelges, for en periode på to år.

Anders Endre Nybø velges som nytt styremedlem, for en periode på to år.

Ragnhild Wahl velges som nytt styremedlem, for en periode på to år.

Selskapets styre vil dermed bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

There were no annotations to the annual accounts and the annual report for 2014.

CEO Thomas Falck gave an account of the annual accounts and status of the Company. Auditor Trond-Morten Lindberg, BDO, commented the auditor's statements to the annual accounts for 2014.

In accordance with the proposal from the Board, the following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

The Board of Directors' proposed annual accounts and annual report for 2014 of Q-Free ASA and the group, hereunder proposed income statement and balance sheet, annual report of Q-Free ASA and the group, as well as the Board's proposal of disposal of the annual results, are approved.

**5. Election of members of the Board**

The Chairman of the meeting informed of which members of the Board who are up for election, and thereafter referred to the report from the Nomination Committee, dated 14 April 2015, in which the Nomination Committee has given an account of the work of the Committee, of the considerations of the Committee, and of the qualifications of the proposed candidates.

The Chairman of the meeting further referred to the Nomination Committee's proposal of the re-election of Charlotte Jansdotter Brogren and Terje Walther Christoffersen, and for the election of Anders Endre Nybø and Ragnhild Wahl as new members of the Board of Directors.

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

Charlotte Jansdotter Brogren is re-elected, for a period of two years.

- Terje Walther Christoffersen (styrets leder)
- Charlotte Jansdotter Brogren
- Jan Pihl Grimnes
- Anders Endre Nybø
- Ragnhild Wahl

## 6. Valg av medlem til valgkomiteen

Møtelederen viste til valgkomiteens innstilling, med forslag om valg av Jeanett Bergan som nytt medlem av valgkomiteen.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

### **Vedtak:**

Jeanett Bergan velges som nytt medlem av valgkomiteen, for en periode på to år.

Valgkomiteen vil dermed bestå av følgende medlemmer:

- Cecilie Johnsen, leder
- Jeanett Bergan
- Thomas Alexander Vogt

## 7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Møtelederen viste til valgkomiteens innstilling og refererte valgkomiteens forslag til godtgjørelse til styret og underutvalg av styret, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2015 til ordinær generalforsamling i 2016.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

### **Vedtak:**

Styrets leder: NOK 416.000

Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 234.000

Terje Walther Christoffersen is re-elected, for a period of two years.

Anders Endre Nybø is elected as a new member of the Board, for a period of two years.

Ragnhild Wahl is elected as a new member of the Board, for a period of two years.

The Board will thus consist of the following shareholder-elected members:

- Terje Walther Christoffersen (Chairman of the Board)
- Charlotte Jansdotter Brogren
- Jan Pihl Grimnes
- Anders Endre Nybø
- Ragnhild Wahl

## 6. Election of a members of the Nomination Committee

The Chairman of the meeting referred to the report from the Nomination Committee, proposing the election of Jeanett Bergan as a new member of the Nomination Committee.

The following resolution was thereafter passed:

### **Resolution:**

Jeanett Bergan is elected as a new member of the Nomination Committee, for a period of two years. .

The Nomination Committee will thus consist of the following members:

- Cecilie Johnsen, Chairman
- Jeanett Bergan
- Thomas Alexander Vogt

## 7. Determination of remuneration to the members of the Board, members of subcommittees to the Board, for the period until the next Annual General

CA

S. M.

Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 80.000

Leder av underutvalg i styret: NOK 11.000 pr heldagsmøte

Medlem av underutvalg i styret: NOK 8.500 pr heldagsmøte.

**8. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling**

Møtelederen viste til styrets forslag til fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2015 til ordinær generalforsamling i 2016.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Valgkomiteens leder: NOK 30.000

Alle valgkomiteens medlemmer: NOK 5.000 pr møte, begrenset oppad til 10 møter i perioden.

**9. Fastsettelse av revisors godtgjørelse**

Møtelederen viste til at forslag til revisors godtgjørelse for 2014 fremgår av revisors honoraranmodning, og tilsvarer NOK 153.000.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2014.

**10. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

**a) Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til**

**Meeting**

The Chairman of the meeting referred to the report from the Nomination Committee, and referred the proposal of the remuneration to the Board, and sub-committees of the Board, for the period from the Annual General Meeting of 2015 to the Annual General Meeting of 2016.

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

Chairman of the Board: NOK 416,000

The shareholder-elected Board members: NOK 234,000

Employee-elected Board members: NOK 80,000

Chairman of the subcommittees of the Board: NOK 11,000 per day of meeting

Member of the subcommittee of the Board: NOK 8,500 per day of meeting.

**8. Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period until the next Annual General Meeting**

The Chairman of the meeting referred to the proposal from Board with regards to the determination of the remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period from the Annual General Meeting of 2014 to the Annual General Meeting of 2015.

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

The Chairman of the Nomination Committee: NOK 30,000.

All the members of the Nomination Committee: NOK 5,000 per meeting, limited up to 10

## **ledende ansatte**

Møtelederen viste til at styrets erklæring vedrørende godtgjørelse til ledende ansatte er offentliggjort sammen med innkallingen, og til at styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte legges frem for generalforsamlingen for rådgivende avstemning.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

### **Vedtak:**

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

### **b) Etablering av insentivprogram for ledende ansatte**

Møtelederen viste til styrets forslag om etablering av et nytt insentivprogram for ledende ansatte.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

### **Vedtak:**

Generalforsamlingen godkjenner etablering av et maksimalt fire-årig syntetisk insentivprogram for ledende ansatte

## **11. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b (ikke gjenstand for avstemning)**

Møtelederen redegjorde for kravet i allmennaksjeloven om at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

Q-Free følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 30.10.2014, utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Styret har i årsberetningen for 2014 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i

meetings during the period.

## **9. Determination of remuneration to the auditor**

The Chairman of the meeting referred to the proposal for the auditor's fee for 2014, which appears from the request from the auditor, and is equivalent to NOK 153,000.

### **Resolution:**

The auditor's fee for 2014 is approved by the General Meeting.

## **10. The Board's declaration on determination on salaries and other remuneration to leading executives**

### **a) The Board's guidelines on determination of salaries and other remuneration to leading executives**

The Chairman of the meeting referred to the Board's statement on determination on salaries and other remuneration to leading executives, which is published together with the notice, and that the Board's guidelines for the remuneration of the leading executives will be presented for the General Meeting for consultative voting.

The following resolution was thereafter passed:

### **Resolution:**

The Board of Director's guidelines for the determination of salaries and other remuneration to leading executives are approved by the General Meeting.

### **b. Establishment of an incentive program for key executives**

The Chairman of the meeting referred to the proposal from the Board regarding establishment of a new incentive program for key executives

årsberetningen, som er offentliggjort sammen med innkallingen og de øvrige saksdokumentene til den ordinære generalforsamlingen.

Møtelederen viste videre til at det ikke er forutsatt at generalforsamlingen særskilt skal godkjenne denne redegjørelsen, slik at redegjørelsen tas til orientering.

## **12. Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer**

Møtelederen gjennomgikk styrets forslag til fullmakt til å forestå kapitalforhøyelse i selskapet ved nytegning av aksjer.

Møteleder viste til styret i dag har en fullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen, vedtatt i generalforsamling 22. mai 2014. Fullmakten til slik forhøyelse av aksjekapitalen gjelder til ordinær generalforsamling i 2015, dog ikke lenger enn til 30. juni 2015.

For at selskapet skal ha mulighet for å kunne utnytte potensielle strategiske muligheter innenfor ITS sektoren, ved oppkjøp mv, foreslår styret overfor generalforsamlingen at styret blir gitt en fullmakt til å foreta kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer, med varighet av ett år.

I tråd med styrets forslag ble det fattet følgende

### **Vedtak:**

Fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.826.793, gitt av generalforsamlingen den 22. mai 2014, tilbakekalles.

For at selskapet skal ha mulighet for å kunne utnytte potensielle strategiske muligheter innenfor ITS sektoren ved oppkjøp mv, gis styret en ny fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 2.662.680,52, ved utstedelse av inntil 7.007.054 aksjer tilsvarende ca. 10 % av

The following resolution was thereafter passed:

### **Resolution:**

Establishment of a four-year synthetic based incentive program for key executives and personnel with a maximal duration of four years is approved by the General Meeting

## **11. Report on corporate governance in accordance with the Accounting Act, Section 3-3 b (not up for voting)**

The Chairman of the meeting referred to the provision in the Public Limited Companies Act regarding the general meeting's review of the report on corporate governance, submitted in accordance with the Accounting Act, Clause 3-3b.

Q-Free ASA adapt to the Norwegian recommendation on corporate governance of 30 October 2014, issued by Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). The Board has in the annual report of 2014 given an account of the Company's principles and practice regarding corporate governance, and the Board therefore refers to the statement in the annual report, which is published together with the notice and the other agenda papers to the Annual General Meeting.

Further, the Chairman of the meeting referred to the fact that the report is not provided to any special approval from the General Meeting, thus meant for the General Meeting's information.

## **12. Board authorization to increase the share capital by the subscription of new shares in connection with an incentive program towards leading executives**

The Chairman of the meeting referred to the Board's proposal for an authorization to the



utestående aksjer, hver pålydende NOK 0,38, med rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning i henhold til allmennaksjelovens §§ 10-4 og 10-5, og til å fastsette innskudd i form av annet enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-2, samt fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.

Styret får fullmakt til å bestemme tegningsvilkår ved kapitalutvidelser samt til å endre vedtektene i henhold til den til enhver tid gjeldende kapitalutvidelse. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til den 30. juni 2016.

\*\*\*\*

Stemmegivningen i de enkelte saker er vedlagt protokollen.

Intet annet ble behandlet.

Oslo, 20. mai 2015

Board of Directors.

The Board holds today an authorization to increase the share capital by the subscription of new shares. The authorization is valid until the Annual General Meeting of 2015, nevertheless no longer than 30 June 2015.

In order to enable the Company to make use of any strategic potentials within the ITS sector, by way of acquisitions etc., the Board proposes for the General meeting that the Board is given an authorisation to increase the capital by issue of new shares, for a period of one year.

With reference to the above, the General Meeting passed the following

**Resolution:**

The authorization regarding share capital increase with as much as NOK 1,826,793, given by the General Meeting 22 May 2014, is withdrawn.

In order to enable the Company to make use of any strategic potentials within the ITS sector, by way of acquisitions etc., The Board of Directors is given an authorisation to increase the share capital with as much as NOK 2.662.680,52 by the issue of as much as 7.007.054 shares, equivalent to approximately 10 % of the issued shares, each with a par value of NOK 0.38, with a right to disregard the existing shareholders preferential rights according to the Public Limited Companies Act sections 10-4 and 10-5, and to determine that non-cash share deposits shall be made or the right to subject the company to special obligations pursuant to section 10-2 of the Public Limited Companies Act, and mergers according to the Public Limited Companies Act section 13-5.

The Board of Directors is authorised to determine the terms and conditions for the subscription of shares, and to amend the company's Articles of Association in compliance with the increase of



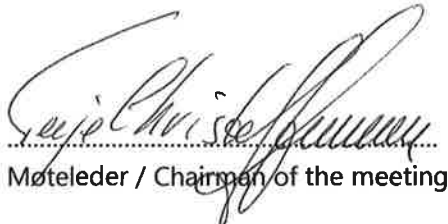
the share capital at all times. The authorisation shall be valid until the next Annual General Meeting, but nevertheless no longer than 30 June 2016.

\*\*\*\*

The voting under the respective items on the agenda, are attached to the minutes.

No further business was conducted.

Oslo, 20 May 2015

  
Møteleder / Chairman of the meeting

  
Cecilie Johnsen

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0003103103 Q-FREE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	20.05.2015 16.00
Dagens dato:	20.05.2015

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 13**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	70 070 552	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	70 070 552	
Representert ved egne aksjer	1 951 281	2,79 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>1 951 281</b>	<b>2,79 %</b>
Representert ved fullmakt	11 572 952	16,52 %
Representert ved stemmeinstruks	14 179 158	20,24 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>25 752 110</b>	<b>36,75 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>27 703 391</b>	<b>39,54 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>27 703 391</b>	<b>39,54 %</b>

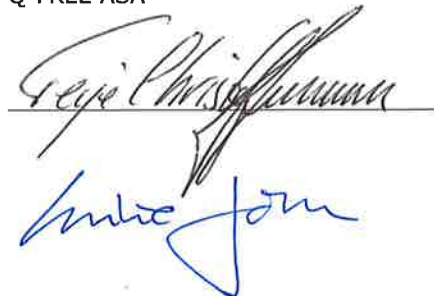
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Q-FREE ASA



## Total Represented

ISIN: NO0003103103 Q-FREE ASA  
 General meeting date: 20/05/2015 16.00  
 Today: 20.05.2015

**Number of persons with voting rights represented/attended : 13**

	Number of shares	% sc
Total shares	70,070,552	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	70,070,552	
Represented by own shares	1,951,281	2.79 %
<b>Sum own shares</b>	<b>1,951,281</b>	<b>2.79 %</b>
Represented by proxy	11,572,952	16.52 %
Represented by voting instruction	14,179,158	20.24 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>25,752,110</b>	<b>36.75 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>27,703,391</b>	<b>39.54 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>27,703,391</b>	<b>39.54 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

Q-FREE ASA



## Protokoll for generalforsamling Q-FREE ASA

ISIN:	<u>NO0003103103 Q-FREE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	20.05.2015 16.00
Dagens dato:	20.05.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder</b>						
Ordinær	27 703 391	0	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 2 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	27 703 391	0	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	27 703 391	0	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2014 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat</b>						
Ordinær	27 703 391	0	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 5 Valg av medlemmer til styret</b>						
Ordinær	23 788 515	3 914 876	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	85,87 %	14,13 %		0,00 %		
% representert AK	85,87 %	14,13 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,95 %	5,59 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 788 515</b>	<b>3 914 876</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 5.1 Valgkomiteens kandidat som styrets leder: Terje Walther Christoffersen</b>						
Ordinær	23 788 515	3 914 876	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	85,87 %	14,13 %		0,00 %		
% representert AK	85,87 %	14,13 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,95 %	5,59 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 788 515</b>	<b>3 914 876</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 5.2 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Charlotte Jansdotter Brogren</b>						
Ordinær	23 788 515	3 914 876	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	85,87 %	14,13 %		0,00 %		
% representert AK	85,87 %	14,13 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,95 %	5,59 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 788 515</b>	<b>3 914 876</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 5.3 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Anders Endre Nybø</b>						
Ordinær	23 788 515	0	23 788 515	3 914 876	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	85,87 %	0,00 %	85,87 %	14,13 %	0,00 %	
% total AK	33,95 %	0,00 %	33,95 %	5,59 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 788 515</b>	<b>0</b>	<b>23 788 515</b>	<b>3 914 876</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 5.4 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Ragnhild Wahl</b>						
Ordinær	23 788 515	0	23 788 515	3 914 876	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	85,87 %	0,00 %	85,87 %	14,13 %	0,00 %	
% total AK	33,95 %	0,00 %	33,95 %	5,59 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 788 515</b>	<b>0</b>	<b>23 788 515</b>	<b>3 914 876</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 6 Valg av nytt medlem til valgkomiteen: Jeanett Bergan</b>						
Ordinær	23 788 515	0	23 788 515	3 914 876	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	85,87 %	0,00 %	85,87 %	14,13 %	0,00 %	
% total AK	33,95 %	0,00 %	33,95 %	5,59 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 788 515</b>	<b>0</b>	<b>23 788 515</b>	<b>3 914 876</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ord. generalforsamling</b>						
Ordinær	23 788 515	3 914 876	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	85,87 %	14,13 %		0,00 %		
% representert AK	85,87 %	14,13 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,95 %	5,59 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 788 515</b>	<b>3 914 876</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinær generalforsamling</b>						
Ordinær	23 788 515	3 914 876	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	85,87 %	14,13 %		0,00 %		
% representert AK	85,87 %	14,13 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,95 %	5,59 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 788 515</b>	<b>3 914 876</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 9 Fastsettelse av revisors godtgjørelse</b>						
Ordinær	27 703 391	0	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 10a Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>						
Ordinær	21 244 623	6 458 768	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	76,69 %	23,31 %		0,00 %		
% representert AK	76,69 %	23,31 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,32 %	9,22 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 244 623</b>	<b>6 458 768</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 10b Etablering av insentivprogram for ledende ansatte</b>						
Ordinær	15 919 762	11 783 629	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	57,47 %	42,54 %		0,00 %		
% representert AK	57,47 %	42,54 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,72 %	16,82 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 919 762</b>	<b>11 783 629</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>
<b>Sak 12 Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer</b>						
Ordinær	27 703 391	0	27 703 391	0	0	27 703 391
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 703 391</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Q-FREE ASA


**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	70 070 552	0,38	26 626 809,76	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**

krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**

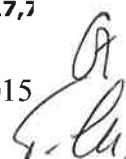
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

## Protocol for general meeting Q-FREE ASA

ISIN:	<u>NO0003103103 Q-FREE ASA</u>
General meeting date:	20/05/2015 16.00
Today:	20.05.2015

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented with voting i
<b>Agenda item 1 Election of a Chairman of the meeting</b>						
Ordinær	27,703,391	0	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 2 Election of one person to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting</b>						
Ordinær	27,703,391	0	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 3 Approval of the Notice and the Agenda</b>						
Ordinær	27,703,391	0	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2014 for Q-FREE ASA and the group - disp. of annual results</b>						
Ordinær	27,703,391	0	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 5 Election of members of the Board</b>						
Ordinær	23,788,515	3,914,876	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	85.87 %	14.13 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.87 %	14.13 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	33.95 %	5.59 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,788,515</b>	<b>3,914,876</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 5.1 Nomination Committee's candidate as Chairman of the Board: Terje Walther Christoffersen</b>						
Ordinær	23,788,515	3,914,876	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	85.87 %	14.13 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.87 %	14.13 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	33.95 %	5.59 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,788,515</b>	<b>3,914,876</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented with voting i
<b>Agenda item 5.2 Nomination Committee's candidate as Board member: Charlotte Jansdotter Brogren</b>						
Ordinær	23,788,515	3,914,876	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	85.87 %	14.13 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.87 %	14.13 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	33.95 %	5.59 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,788,515</b>	<b>3,914,876</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 5.3 Nomination Committee's candidate as Board member: Anders Endre Nybø</b>						
Ordinær	23,788,515	0	23,788,515	3,914,876	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.87 %	0.00 %	85.87 %	14.13 %	0.00 %	
total sc in %	33.95 %	0.00 %	33.95 %	5.59 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,788,515</b>	<b>0</b>	<b>23,788,515</b>	<b>3,914,876</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 5.4 Nomination Committee's candidate as Board member. Ragnhild Wahl</b>						
Ordinær	23,788,515	0	23,788,515	3,914,876	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.87 %	0.00 %	85.87 %	14.13 %	0.00 %	
total sc in %	33.95 %	0.00 %	33.95 %	5.59 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,788,515</b>	<b>0</b>	<b>23,788,515</b>	<b>3,914,876</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 6 Election of a member of the Nomination Committee: Jeanett Bergan</b>						
Ordinær	23,788,515	0	23,788,515	3,914,876	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.87 %	0.00 %	85.87 %	14.13 %	0.00 %	
total sc in %	33.95 %	0.00 %	33.95 %	5.59 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,788,515</b>	<b>0</b>	<b>23,788,515</b>	<b>3,914,876</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 7 Determination of remuneration to the Board, members of subcommittees to the Board, for the period until the next Annual General Meeting</b>						
Ordinær	23,788,515	3,914,876	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	85.87 %	14.13 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.87 %	14.13 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	33.95 %	5.59 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,788,515</b>	<b>3,914,876</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 8 Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period the new Annual General Meeting</b>						
Ordinær	23,788,515	3,914,876	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	85.87 %	14.13 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.87 %	14.13 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	33.95 %	5.59 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,788,515</b>	<b>3,914,876</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 9 Determination of remuneration to the auditor</b>						
Ordinær	27,703,391	0	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>





Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented with voting i
<b>Agenda item 10a The Board's guidelines on determination of salaries and other remuneration to leading executives</b>						
Ordinær	21,244,623	6,458,768	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	76.69 %	23.31 %		0.00 %		
representation of sc in %	76.69 %	23.31 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.32 %	9.22 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,244,623</b>	<b>6,458,768</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 10b Establishment of an incentive program for key executives</b>						
Ordinær	15,919,762	11,783,629	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	57.47 %	42.54 %		0.00 %		
representation of sc in %	57.47 %	42.54 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	22.72 %	16.82 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>15,919,762</b>	<b>11,783,629</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>
<b>Agenda item 12 Board authorization to increase the share capital by the subscription of new shares</b>						
Ordinær	27,703,391	0	27,703,391	0	0	27,
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>27,703,391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,7</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

Q-FREE ASA


**Share information**

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	70,070,552	0.38	26,626,809.76	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 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

