

**INNKALLING TIL / NOTICE OF
ORDINÆR / ANNUAL
GENERALFORSAMLING I / GENERAL MEETING IN
Q-FREE ASA 2019
("Selskapet / the Company")**

(The English wording in this document is an office translation, and in case of any discrepancy the Norwegian wording will prevail.)

<p>Til aksjeeierne i Q-Free ASA</p> <p style="text-align: right;">Trondheim, 7. mai 2019</p> <p>Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Q-Free ASA 28. mai 2019 kl. 10.00.</p> <p>Generalforsamlingen avholdes på selskapets lokaler i Parkveien 55, 0256 Oslo.</p> <p>DAGSORDEN</p> <p>Generalforsamlingen åpnes av styrets leder Tore Valderhaug, som opptar fortegnelse over de aksjonærer som møter, enten selv eller ved fullmektig, jf allmennaksjeloven § 5-13.</p> <ol style="list-style-type: none">1. Valg av møteleder2. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder	<p>To the shareholders of Q-Free ASA</p> <p style="text-align: right;">Trondheim, 7 May 2019</p> <p>The Board of Directors hereby call the annual General Meeting of Q-Free ASA 28 May 2019 at 10.00 CET.</p> <p>The General Meeting is held at the Company's office in Parkveien 55, 0256 Oslo.</p> <p>AGENDA</p> <p>The General Meeting is opened by the chairman of the Board Tore Valderhaug, including the making of record of the shareholders who are present, either in person or by proxy, cf the Public Limited Companies Act, Section 5-13.</p> <ol style="list-style-type: none">1. Election of a Chair of the meeting2. Election of one person to co-sign the minutes together with the Chair of the meeting
---	--

<ol style="list-style-type: none"> 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden 4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2018 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat 5. Valg av medlemmer til styret 6. Valg av medlemmer til valgkomiteen 7. Valg av ny revisor 8. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling 9. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling 10. Fastsettelse av revisors godtgjørelse 11. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte 12. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b (ikke gjenstand for avstemning) 13. Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer 	<ol style="list-style-type: none"> 3. Approval of the Notice and the Agenda 4. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2018 for Q-Free ASA and the group, including disposal of annual results 5. Election of members of the Board 6. Election of members of the Nomination Committee 7. Election of a new auditor 8. Determination of remuneration to the members of the Board, members of subcommittees to the Board, for the period until the next Annual General Meeting 9. Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period until the next Annual General Meeting 10. Determination of remuneration to the auditor 11. The Board's declaration on determination on salaries and other remuneration to leading executives 12. Report on corporate governance in accordance with the Accounting Act, Section 3-3 b (not up for voting) 13. Board authorization to increase the share capital by the subscription of new shares
---	---

Saksdokumenter og forslag

Denne innkallingen, samt påmeldings- og fullmaktsskjema, er sendt til alle aksjonærer med kjent adresse. I henhold til selskapets vedtekter er innkallingen og saksdokumentene, med forslag til vedtak i de enkelte saker, inkludert utkast til årsregnskap for 2018, valgkomiteens innstilling, styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, samt også påmeldings- og fullmaktsskjema, tilgjengelig på selskapets internett sider; www.q-free.com. De dokumentene som skal behandles på generalforsamlingen sendes dermed ikke ut sammen med innkallingen. Aksjeeiere som ønsker å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, kan rette en henvendelse til selskapets kontoradresse.

Aksjene i selskapet og retten til å stemme

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap omfattet av norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Det er på tidspunktet for innkallingen utstedt i alt 89.223.446 aksjer i selskapet, hvor hver aksje gir rett til en stemme, slik at det per dato i alt foreligger 89.223.446 stemmerettigheter i selskapet.

Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per datoen for innkallingen ingen egne aksjer.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, innen registreringsdatoen, jf under.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan i henhold til selskapets vedtekter § 6 bare utøves for aksjer som er innført i aksjeeierregisteret (VPS) den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen); den 21. mai 2019.

Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

- rett til å møte og delta i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig (jf under)

Agenda papers and proposals

This notice, including the registration- and proxy form, is sent to all shareholders whose address is known. In accordance with the Company's Articles of Association, the notice and the agenda papers, with proposed resolutions for the respective items on the agenda, including the 2018 annual accounts, the proposal of the Nomination Committee, the statement from the Board of Directors in connection with the determination of wages and other remuneration to leading executives, as well as the registration- and proxy form, are all available on the Company's website; www.q-free.com. The documents to be dealt with by the General Meeting are consequently not distributed together with the notice. Shareholders who wish to receive documents regarding the items on the agenda by regular mail, can address their request to the Company's business address.

The Company's shares and the right to vote

The Company is a Norwegian public limited company subject to Norwegian legislation, hereunder the Public Limited Companies Act and the Securities Trading Act. At the time of this notice a total of 89,223,446 shares in the Company have been issued carrying one vote each, giving 89,223,446 voting rights as of today.

The shares also hold equal rights in other aspects. The Company holds no own shares.

If shares are registered by a nominee in the VPS-register, cf section 4-10 of the Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his / her shares, then the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate VPS account in his/her own (the beneficial shareholders') name prior to the general meeting, within the registration date, cf below.

Pursuant to Article 6 in the Company's Articles of Association, the right to attend to, and vote in the General Meeting may only be exercised for shares which are registered in the shareholders' register (VPS) at the latest the fifth workday before the date of the General Meeting (the registration date); 21 May 2019.

The Shareholders' rights

The shareholders have the following right in connection with a general meeting:

- talerett
- rett til å ta med rådgiver og gi denne talerett
- rett til å kreve at styrets medlemmer og adm. direktør gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen (ii) saker som er forelagt aksjeeierne 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, jf allmennaksjeloven § 5-15
- rett til å fremsette alternative forslag til beslutninger i de saker som generalforsamlingen skal behandle, herunder kandidater for valg til styret eller valgkomiteen, forutsatt at alternative forslag er innenfor rammen av den saken som foreligger til behandling, jf allmennaksjeloven § 5-11
- rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som vedkommende har meldt skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamlingen (21 dager), sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling ikke er ute, jf. allmennaksjeloven § 5-11.

Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, bes sende inn vedlagte fullmaktseddel, datert og signert, og innen fristen for påmelding som angitt under, til Nordea Bank Abp, filial i Norge, med følgende adresse:

E-post: nis@nordea.com.

Postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Client Relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway

Alternativt kan det foretas elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.q-free.com eller via Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må pinkode og referansenummer som følger av møteseddel/påmeldingsskjema oppgis. Fullmakts

- the right to attend and participate in the general meeting, either in person or by proxy (see below)
- the right to speak
- the right to bring a counsel and give him the right to speak
- the right to demand that the members of the Board and the CEO provide available information about issues which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report (ii) any matters that have been submitted to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, hereunder the business of other companies in which the Company participates, and other matters that the general meeting shall consider, unless the information required cannot be given without causing disproportionate damage to the Company, cf. section 5-15 of the Public Limited Companies act
- the right to present alternative proposals / amendments to matters to be decided by the general meeting, hereunder candidates for election to the Board or the Nomination Committee, provided that alternative proposals are within the limits of the matter to be considered, cf. section 5-11 of the Public Limited Companies Act
- the right to have questions addressed at the general meeting which have been notified in writing to the board within seven days prior to the deadline for notice to the general meeting (21 days), together with proposed resolutions or a reason that an issue has been put on the agenda. If the notice has already been sent, a new notice must be prepared granted that the deadline for giving notice has not been reached, cf. section 5-11 of the Public Limited Companies act.

Proxy

Shareholders who wish to attend and vote by proxy at the General Meeting, are requested to send the attached proxy form, dated and signed, within the time limit for the notice of attendance as set out below, to Nordea Bank Abp, filial i Norge, with the following address:

E-mail: nis@nordea.com.

Post-address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Client Relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway

The proxy form may alternatively be sent electronically through the Company's website

<p>seddel i original må også medbringes til generalforsamlingen.</p> <p>Legitimasjon for fullmektig og for fullmakts giver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeieren er en juridisk person, må vedlegges fullmakten.</p> <p>Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak.</p> <p>Fullmaktsskjema er vedlagt, med nærmere instruksjon for bruken av fullmaktsskjemaet.</p> <p>Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Tore Valderhaug, som av styret er oppnevnt til å kunne stemme for aksjeeierne som fullmektig. Fullmakter som er utstedt uten særskilt angivelse av navn på fullmektigen, vil i henhold til dette bli ansett som gitt til styrets leder.</p> <p>Påmelding I henhold til vedtektene § 6 har styret bestemt at de aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, for å ha rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen må meddele dette senest innen den 24. mai 2019 kl. 12.00.</p> <p>Vedlagte påmeldingsskjema bes benyttet, som innen påmeldingsfristen over, sendes til:</p> <p>E-post: nis@nordea.com. Postadresse: Nordea Bank Abp., filial i Norge, Client Relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway</p> <p>Påmelding kan også foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.q-free.com eller via Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må pinkode og referansenummer som følger av møteseddel/påmeldingsskjema oppgis.</p>	<p>www.q-free.com or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance through the Company's website, the reference number and PIN code mentioned in the proxy form must be stated. The proxy form in original must also be brought to the General Meeting.</p> <p>Both the ID of the proxy and the shareholder, and possibly also a certificate of registration if the shareholder is a legal person, must be attached to the proxy.</p> <p>The proxy authorization may include instructions as to how the proxy shall vote in each matter.</p> <p>A proxy form is attached to this notice, with a detailed description of the use of the proxy form.</p> <p>Proxy can, if desired, be given to the Chairman of the Board, Tore Valderhaug, who has been appointed by the Board to vote as proxy for the shareholders. Proxies issued without a specified name of the shareholder, will in accordance with this, be regarded as proxies issued to the Chairman of the Board.</p> <p>Notice of attendance Pursuant to Article 6 of the Articles of Association, second paragraph, the Board has decided that the shareholders who wish to attend the General Meeting in person or by proxy, in order to hold the right to attend and vote, must give notice of this at the latest within 24 May 2019 at 12.00 hrs.</p> <p>Please use the attached registration form, which, within the time limit for the notice of attendance as set out above, is sent to:</p> <p>E-mail: nis@nordea.com. Post-address: Nordea Bank Abp., filial i Norge, Client Relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway</p> <p>The notice of attendance may be send electronically through the Company's website www.q-free.com or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the reference number and PIN code mentioned in the notice of attendance must be stated.</p>
--	---

Trondheim, 7. mai 2019

Trondheim, 7 May 2019

Styret for Q-Free ASA

The Board of Directors of Q-Free ASA

Tore Valderhaug
Styrets leder / Chair of the Board
for styret / on behalf of the Board



Ordinær generalforsamling i Q-Free ASA 28. mai 2019

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Q-Free ASA avholdes 28. mai 2019 kl 10.00 ved Q-Free, Parkveien 55, Oslo; Norway

Registreringsdato 21 mai 2019

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på **Q-Free ASAs ordinære generalforsamling den 28. mai 2019** og avgi stemme for totalt:

antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
aksjer

Denne påmelding må være Nordea Bank Abp, filial i Norge i hende **senest 24. mai 2019 kl. 12.00.**

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.q-free.com eller via VPS Investortjenester.

Alternativt: **e-post:** nis@nordea.com eller **postadresse:** Nordea Bank, filial i Norge, Client relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N0107 Oslo, Norway.

For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Sted Dato Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)



Ordinær generalforsamling i Q-Free ASA 28. mai 2019

Fullmakt med stemmeinstruks

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmakts seddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være Nordea Bank Abp, filial i Norge i hende, **senest 24 mai 2019 kl. 12.00.**

E-post: nis@nordea.com (skannet blankett) eller **postadresse:** Nordea Bank, filial i Norge, Client relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N0107 Oslo, Norway.

Undertegnede (med blokkbokstaver): _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder Tore Valderhaug (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Q-Free ASA den 28. mai 2019 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" innkallingens forslag. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen være berettiget til å avgi stemme etter egen vurdering eller eventuelt avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 28. mai 2019	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2018 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av medlemmer til styret			
5.1 Valgkomiteens kandidat som styrets leder: Tore Valderhaug	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Trond Valvik	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.3 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Trine Strømsnes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av medlemmer til valgkomiteen			
6.1 Valgkomiteens kandidat som leder av valgkomiteen: Heidi Finskas	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2 Valgkomiteens kandidat som medlem av valgkomiteen: Øystein Elgan	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av ny revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinær generalforsamling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fastsettelse av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
11.1 Rådgivende votering: Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b		Ingen votering	
13. Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.



Ordinær generalforsamling i Q-Free ASA 28. mai 2019

Fullmakt uten stemmeinstruks

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmakts seddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være Nordea Bank Abp, filial i Norge, i hende **senest 24. mai 2019 kl. 12.00.**

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.q-free.com eller via VPS Investortjenester. Alternativt: **e-post:** nis@nordea.com eller **postadresse:** Nordea Bank, filial i Norge, Client relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N0107 Oslo, Norway.

Undertegnede (med blokkbokstaver): _____ gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder Tore Valderhaug (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Q-Free ASAs ordinære generalforsamling 28. mai 2019 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I / ANNUAL GENERAL MEETING IN

Q-FREE ASA

28 MAY 2019

SAKSUNDERLAG / AGENDA PAPERS

OG FORSLAG TIL VEDTAK / AND PROPOSALS

(The English wording in this document is an office translation, and in case of any discrepancy the Norwegian wording will prevail.)

<p>1. Valg av møteleder</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>«Styrets leder Tore Valderhaug velges som møteleder.»</p> <p>2. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder</p> <p>3. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>«Innkallingen og dagsorden godkjennes.»</p>	<p>1. Election of a Chair of the meeting</p> <p>The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:</p> <p>“The Chair of the Board, Tore Valderhaug, is elected as Chair of the meeting.”</p> <p>2. Election of one person to co-sign the minutes together with the Chair of the meeting</p> <p>3. Approval of the Notice and the Agenda</p> <p>The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:</p> <p>“The notice and agenda are approved.”</p> <p>4. Approval of the annual accounts and the directors’ report for the financial year 2018 for Q-Free</p>
---	---

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2018 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Styrets forslag til årsregnskap for 2018 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

Forslag om valg av medlemmer til styret fremgår av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen.

6. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Forslag om valg av medlemmer til valgkomiteen fremgår av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen.

7. Valg av ny revisor

Med bakgrunn i at det er gjennomført en anbudskonkurranse, vil styret foreslå at generalforsamlingen velger ny revisor for selskapet.

Revisjonsutvalget har den 3 mai 2019 avgitt følgende uttalelse om forslaget til valg av ny revisor:

ASA and the group, including disposal of annual results

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

”The Board of Directors’ proposed annual accounts and annual report for 2018 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 proposal to the election of members of the Board appears from the report from the Nomination Committee, which is published together with the notice.

6. Election of a members of the Nomination Committee

The proposal to the election of members of the Nomination Committee appears from the report from the Nomination Committee, which is published together with the notice.

7. Election of new auditor

Based on completed competitive tendering, the Board proposes that the General Meeting elect a new auditor for the Company.

The Audit Committee ha on the 3 May 2019 given the following statement regarding the proposed election of a new auditor:

«Q-Free ASA har våren 2019 avholdt en anbudsrunde med flere aktører. Etter en samlet vurdering av tilbudene med hensyn til kostnader, kompetanse og fornyelse, har Revisjonsutvalget besluttet å foreslå for styret at Ernst & Young velges som selskapets revisor».

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Revisjonsfirmaet Ernst & Young velges som ny revisor for selskapet.»

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

Forslag til fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret og styrets underutvalg for perioden frem til neste ordinære generalforsamling fremgår av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak mht godtgjørelse til valgkomiteen, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2019 til ordinær generalforsamling i 2020:

«Valgkomiteens leder: NOK 45.000

“Q-Free ASA has during the spring of 2019 arranged a competitive tendering among several participants. After an overall evaluation of the offers as regards the costs, qualification and the need for renewal, the Audit Committee has decided to propose for the Board that Ernst & Young is elected as the Company’s auditor.”

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

“The audit firm Ernst & Young is elected as the new auditor for the Company”.

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

The proposal to the determination of the remuneration of the members of the Board and sub-committees to the Board for the period until the next Annual General Meeting appears from the report from the Nomination Committee, which is published together with the notice.

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

The Board of Directors proposes that the General Meeting passes the following resolution with regards to the remuneration to the members of the

Øvrige medlemmer av valgkomiteen:
NOK 30 000.»

10. Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Forslag til revisors godtgjørelse for
2018 fremgår av revisors
honoraranmodning, og tilsvarer NOK
580.000.

For ytterligere informasjon om revisors
godtgjørelser, se note 23 til
årsregnskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen
treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner
revisors godtgjørelse for 2018.»

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

Styrets erklæring om fastsettelse av
lønn og annen godtgjørelse til ledende
ansatte er offentliggjort sammen med
innkallingen. Styrets retningslinjer skal
forelegges generalforsamlingen for
rådgivende avstemning, og skal videre
godkjennes av generalforsamlingen i
den grad erklæringen omfatter tildeling
av aksjer, tegningsretter, opsjoner og
andre former for godtgjørelse som er
knyttet til aksjer eller utviklingen av
aksjekursen i selskapet. Styrets
retningslinjer for godtgjørelse til
ledende ansatte legges frem for
generalforsamlingen, og det foreslås at
det fattes følgende vedtak:

Nomination Committee for the period
from the 2019 Annual General Meeting
to the 2020 Annual General Meeting:

“The Chairman of the Nomination
Committee: NOK 45,000.

The remaining members of the
Nominations Committee: NOK 30,000

10. Determination of remuneration to the auditor

The proposal of the auditor’s fee for
2018 is presented in the auditor’s fee
request, and is equivalent to NOK
580,000.

For further information regarding the
auditors’s fee, see note 23 to the annual
accounts.

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

“The auditor’s fee for 2018 is approved
by the General Meeting.”

11. The Board’s declaration on determination on salaries and other remuneration to leading executives

The Board of Directors’ declaration on
salaries and other remuneration of the
leading executives is published together
with the notice. The report shall include
guidelines for the determination of
salaries and other remuneration of
leading executives and key employees
for the next fiscal year, and shall be
subject to a consultative vote from the
General Meeting. If they include

«a) Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

12. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b

Styret viser til kravet i allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til kravet i regnskapsloven § 3-3b, hvorav følger at det i årsberetningen eller i dokumentet det er henvist til i årsberetningen skal redegjøres for prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring.

Q-Free følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 17.10.2018, utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, offentliggjort på www.nues.no). Styret har i årsberetningen for 2018 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i årsberetningen, som er offentliggjort sammen med innkallingen og de øvrige saksdokumentene til den ordinære generalforsamlingen. Styret viser videre til at det ikke er forutsatt at generalforsamlingen særskilt skal godkjenne denne redegjørelsen, slik at redegjørelsen tas til orientering.

issuance of shares, subscription rights, options or other remuneration which is linked to shares or the share price, they shall be approved by the General Meeting. The Board's guidelines for the remuneration of the leading executives will be presented for the General Meeting, and the following resolution is proposed:

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

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

12. Report on corporate governance in accordance with the Accounting Act, Section 3-3 b

The Board refers to the provision in the Public Limited Companies Act, Section 5-6 fourth paragraph, regarding the General Meeting's discussion of the report on corporate governance, submitted in accordance with the Accounting Act, Section 3-3b.

Q-Free ASA adapt to the Norwegian recommendation on corporate governance of 17 October 2018, issued by Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, published on www.nues.no). The Board has in the annual report of 2018 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

13. Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyteging av aksjer

For ved behov å kunne understøtte videre vekst av selskapet, organisk eller uorganisk, samt finansiære eksisterende aksjekjøpsforpliktelser, foreslår styret overfor generalforsamlingen at styret blir gitt en fullmakt til å foreta kapitalforhøyelse ved nyteging av aksjer, med varighet av ett år.

Under henvisning til ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«For ved behov å kunne understøtte videre vekst av selskapet, organisk eller uorganisk, samt finansiære eksisterende aksjekjøpsforpliktelser, gis styret en ny fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 3.390.490,72, ved utstedelse av inntil 8.922.344 aksjer tilsvarende ca. 10 % av 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.

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 2020.»

published together with the notice and the other agenda papers to the annual General Meeting. Further, The Board refers 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.

13. Board authorization to increase the share capital by the subscription of new shares

In order to be able to support further growth of the Company, organically or inorganically, as well as financing of existing Share Purchase Agreement obligations, the Board proposes to 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 Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

“In order to be able to support further growth of the Company, organically or inorganically, as well as financing of existing Share Purchase Agreement obligations, the Board of Directors is given an authorisation to increase the share capital with as much as NOK 3,390,490.72 by the issue of as much as 8,922,344 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

	<p>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 2020."</p>
--	--

VALGKOMITÉENS INNSTILLING TIL GENERALFORSAMLINGEN 2019 - Q-FREE ASA

Om valgkomiteens arbeid

Det fremgår av selskapets vedtekter at selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer. Komitéen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret, samt foreslår godtgjørelse til styret. Komitéen avgir videre innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomitéen, herunder komitéens leder.

Valgkomitéen har fra generalforsamlingen i 2018 bestått av følgende medlemmer:

- Heidi Finskas, komiteens leder
- Øystein Elgan
- Fredrik Thoresen

I tråd med *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse* og selskapets egen instruks for valgkomiteen, har valgkomitéen frem mot ordinær generalforsamling vurdert behov for endringer i styrets og valgkomitéens sammensetning.

Valgkomitéen startet arbeidet frem mot generalforsamling høsten 2018. Valgkomiteen har gjennomgått resultatene fra styrets egevaluering, hatt individuelle samtaler med samtlige aksjonærvalgte styremedlemmer, samt med selskapets administrerende direktør. Valgkomiteen har også hatt samtaler med flere av selskapets største aksjonærer.

Selskapet har på sine nettsider publisert informasjon om valgkomitéens sammensetning, kontaktinformasjon og oppfordring til aksjonærer om å gi valgkomiteen innspill.

Valgkomiteens vurdering av styresammensetningen

Det fremgår av selskapets vedtekter at styret skal bestå av tre til åtte medlemmer. Styrets aksjonærvalgte medlemmer velges for en periode på to år. Styret har fra ordinær generalforsamling i 2018 bestått av sju medlemmer hvorav fem er aksjonærvalgte:

- Tore Valderhaug, styrets leder
- Trond Valvik, styrets nestleder
- Ragnhild Wahl
- Snorre Kjesbu
- Ingeborg Molden Hegstad

I sin vurdering av styresammensetningen, har valgkomitéen generelt lagt vekt på følgende:

- Styret må besitte relevant kompetanse for å drive et børsnotert selskap av Q-Free ASAs størrelse og karakter, herunder må styrets medlemmer ha den nødvendige kompetanse om reglene som gjelder for selskaper notert på Oslo Børs.
- Styret bør sikres en rimelig grad av kontinuitet, samtidig som behovet for fornyelse og uavhengighet ivaretas.
- Styret bør, i tillegg til å oppfylle aksjelovgivningens bestemmelser, også oppfylle kravene i *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse* når det gjelder sammensetning, kompetanse og uavhengighet.
- Styret bør på en relevant måte reflektere selskapets aksjonærstruktur.
- Styret bør ha en sammensetning som på best mulig måte ivaretar selskapets interesser. Valgkomitéen har i den forbindelse vært opptatt av å sikre at styrets sammensetning, og også rammevilkårene for styrets arbeid, er egnet til å sikre at bedriftssensitiv informasjon ikke kan utnyttes av andre, til skade for selskapets konkurransesituasjon.
- Styrets medlemmer må ha kapasitet til å utføre sine oppgaver.

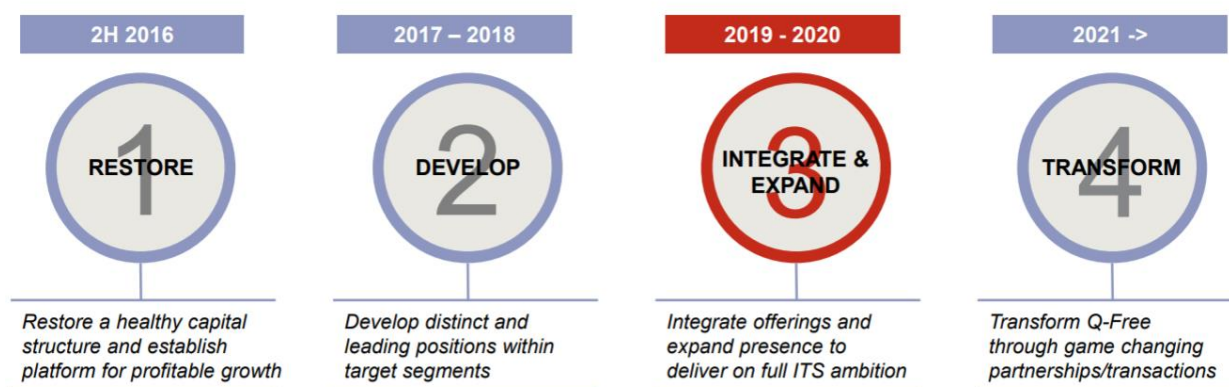
Q-Free ASA har plikt til å ha revisjonsutvalg som velges av og blant styrets medlemmer. Valgkomitéen har vurdert at ett eller flere styremedlemmer har den kompetanse som ut fra selskapets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta revisjonsutvalgets oppgaver, er uavhengig av virksomheten og har kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

Valgkomiteens overordnede inntrykk er at Q-Free ASA har et velfungerende og engasjert styre. Styremedlemmene bidrar med ulike typer kompetanse og erfaring, og opptrer som et kollegium med selskapets utvikling for øye.

Valgkomiteen har lagt vekt på å balansere behovet for ny kompetanse og behovet for kontinuitet i styret. Valgkomiteen foreslår derfor at ett nytt medlem velges ved denne generalforsamlingen.

Valgkomiteen har vurdert styrets kompetansebehov opp mot selskapets strategi og problemstillinger som selskapet står overfor. Som figuren med selskapets strategi under viser, er selskapet nå inne i en ny fase hvor hovedfokuset ligger på å videreutvikle driften, og blant annet integrere selskapets teknologi til konseptløsninger for kundene.

OUR 2016-2021 STRATEGY



Valgkomiteen mener det vil være en styrke for styret å komplettere med kompetanse innen salg, markedsføring og forretningsutvikling innenfor teknologi, da dette er sentralt for å øke salg og inntjening i årene fremover. Komiteen har ønsket en kandidat med erfaring med internasjonale kunder og et internasjonalt selskap, og gjerne med erfaring med kunder i offentlig sektor.

Valg av medlemmer til selskapets styre

Nåværende styremedlemmer Snorre Kjesbu og Ingeborg Molden Hegstad er valgt med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2020, og er således ikke på valg.

Tore Valderhaug og Trond Valvik, begge valgt med en funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2019, innstilles til gjenvalg for en funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2021. Tore Valderhaug bidrar i styret med finansiell kompetanse og bred styreefaring fra flere bransjer. Selskapet har under hans tid som styreleder lagt en plan frem mot 2021, og valgkomiteen ønsker at han leder styret en periode til for å fortsette det arbeidet. Også Trond Valvik har solid finansiell kompetanse og styreefaring. Valgkomiteen mener at det er positivt at selskapets største aksjonær Atlantis Vest aktivt bidrar i videreutviklingen av selskapet ved at Valvik som en av deres ansatte er styremedlem.

Nåværende styremedlem Ragnhild Wahl innstilles ikke til gjenvalg. Hun er valgt med en funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2019, og med bakgrunn i at Wahl er det styremedlem som nå har sittet lengst i styret og ønsket om kontinuerlig utskiftning og tilførsel av ny kompetanse i styret, er det naturlig at utskiftningen skjer nå. Ragnhild Wahl har bidratt med kompetanse fra ITS-sektoren over flere år og valgkomiteen ønsker å takke for hennes innsats.

Valgkomiteen innstiller Trine Strømsnes som nytt styremedlem med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2021. Trine Strømsnes er en kandidat med lang erfaring fra teknologi. Hun er i dag administrerende direktør i Cisco Norge, og har under sin karriere i Cisco hatt flere roller knyttet til salg, forretningsutvikling og markedsføring, som var de kompetanseområder som valgkomiteen etterspurte. Hun har vært COO for Norge og Partner Leader for Norge og Nord-Europa, ansvarlig for å utvikle og gjennomføre selskapets go-to-market strategi og partnerskapsstrategi. I tillegg har hun vært blant annet direktør for markedsføring med ansvar for Nord-Europa, regional salgssjef for offentlig sektor i Norge og regional sales manager i teamet for offentlig sektor i Europa. Strømsnes har lang ledererfaring og en pasjon for å finne innovative løsninger for hvordan teknologi kan brukes for å skape verdi. Valgkomiteen mener dette er en kandidat som vil tilføre verdifulle perspektiver til Q-Free ASA.

Alle har bekreftet at de er kandidater til styreverv i Q-Free ASA.

Det tilrås at generalforsamlingen får stemme over hver enkelt kandidat til verv i selskapets organer.

Dersom valgkomitéens forslag til styrets sammensetning godkjennes av generalforsamlingen i Q-Free ASA vil styret deretter bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Tore Valderhaug (styrets leder)
- Trond Valvik
- Snorre Kjesbu
- Ingeborg Molden Hegstad
- Trine Strømsnes

Nærmere informasjon om styrets medlemmer

Tore Valderhaug (1960)

Tore Valderhaug er finansiell rådgiver og statsautorisert revisor med ti års erfaring fra revisjon. I tillegg har han nærmere 20 års erfaring som finansdirektør i norske børsnoterte selskaper som Cermaq, EDB Business Partner, ASK Proxima, Ocean Rig og Unitor. Valderhaug har også vært finansdirektør og ansvarlig for forretningsutvikling i Pharmaq AS. Valderhaug har flere styreverv, og arbeider for øvrig som rådgiver for ulike virksomheter. Valderhaug er norsk statsborger. Valgt inn i styret i Q-Free i 2016.

Andre styreverv: Valderhaug er i dag styremedlem i det børsnoterte selskapet Salmones Camanchaca S.A., i tillegg til de unoterte selskapene Optimar, inApril og Remøy Group.

Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 25 000 indirekte gjennom Proventi AS (mai 2019).

Trond Valvik (1980)

Trond Valvik er investeringsdirektør og ansvarlig for forretningsområdet direkte investeringer i Atlantis Vest. Atlantis Vest er investeringselskapet til Rieber-familien i Bergen, og er Q-Frees største aksjonær. Valvik har tidligere vært partner i private equity-selskapet Borea Opportunity. Gjennom sitt virke som ansvarlig for investeringer og utøvelse av aktivt eierskap, har Valvik betydelig styreefaring fra flere ulike bransjer. Valvik har også operativ erfaring som interimsleder i utvalgte porteføljeselskaper i forbindelse med omstrukturering og endringsprosesser, eksempelvis innen IT og programvare hvor han blant annet har vært konsernsjef for Software Innovation i en periode. Valvik har også erfaring fra transaksjonsstøtte og revisjon i EY. Valvik er utdannet siviløkonom ved NHH. Han er norsk statsborger. Valgt inn i styret i Q-Free i 2017.

Andre styreverv: Watercircles Forsikring ASA, Avans Holding AS, Fonn Group AS, Borea Asset Management AS, Equip Group AS.

Aksjeinnhav i Q-Free ASA: 0 aksjer privat, men ansatt av Atlantis Vest som eier 24,13 prosent av aksjene (mai 2019).

Snorre Kjesbu (1969)

Snorre Kjesbu er Executive Vice President, Head of Product Creation & Fulfilment i Bang & Olufsen. Han har tidligere vært Vice President and General Manager for Collaboration systems and Video Technology Group (CVTG) i Cisco, og ansvarlig for Ciscos globale videodivisjon. Han har også jobbet i Tandberg som Senior Vice President for selskapets Endpoint Product Division, samt i ABB som ansvarlig for trådløs kommunikasjon. Kjesbu og hans team i ABB ble i 2002 tildelt Wall Street Journals innovasjonspris. Snorre Kjesbu har patentrettigheter til mer enn 20 patenter innenfor området kommunikasjon og videooverføring. Han er en etterspurt foredragsholder og har også vært gjesteforeleser ved Stanford Network Research Center på Stanford University. Kjesbu er norsk statsborger. Valgt inn i styret i Q-Free i 2016.

Andre styreverv: Har styreverv i en rekke selskaper med tilknytning til Cisco.

Aksjeinnhav i Q-Free ASA: 39 505 aksjer (mai 2019).

Ingeborg Molden Hegstad (1976)

Ingeborg Hegstad har siden 2015 vært partner i konsulentfirmaet Imsight, som tilbyr strategi- og ledelsesrådgivning til toppledere, team og organisasjoner. Hun har tidligere 12 års erfaring fra McKinsey & Company hvor hun jobbet som Associate Partner inn mot detaljvarehandelen, telekom og IT-bransjen. Hegstad har også erfaring fra Egon Zehnder hvor hun jobbet som rådgiver innenfor executive search, coaching av ledere og team, organisasjonsutvikling og styrearbeid. Hun har i løpet av karrieren jobbet mye internasjonalt, med organisasjoner og ledere i en rekke ulike land i Europa og Asia. Hegstad er utdannet Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Hegstad er norsk statsborger. Valgt inn i styret i Q-Free i 2018.

Andre styreverv: Cxense ASA

Aksjeinnhav i Q-Free ASA: 24 600 aksjer indirekte gjennom Imsight AS (mai 2019).

Trine Strømsnes (1969)

Trine Strømsnes er administrerende direktør i Cisco Norge. Under sin karriere i Cisco har hun hatt flere roller knyttet til salg, forretningsutvikling og markedsføring. Hun har vært COO for Norge og Partner Leader for Norge og Nord-Europa, ansvarlig for å utvikle og gjennomføre selskapets go-to-market strategi og partnerskapsstrategi. I tillegg har hun vært blant annet direktør for markedsføring med ansvar for Nord-Europa, regional salgssjef for offentlig sektor i Norge og regional sales manager i teamet for offentlig sektor i Europa. Strømsnes har lang ledererfaring og en pasjon for å finne innovative løsninger for hvordan teknologi kan brukes for verdiskaping. Strømsnes er norsk statsborger. Foreslått valgt inn i styret i Q-Free ved generalforsamlingen i 2019.

Aksjeinnhav i Q-Free ASA: 0 (mai 2019).

Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår følgende styrehonorar for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling 2020:

Styrets leder	NOK 450 000
Styrets nestleder	NOK 300 000
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 250 000
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK 90 000

Valgkomiteen foreslår følgende honorar for underutvalg i styret:

Leder av underutvalg	NOK 11 000 per møte
Medlem av underutvalg	NOK 8 500 per møte

Styret har per i dag etablert henholdsvis revisjonsutvalg, kompensasjonsutvalg samt teknologiutvalg. Samme honorarstruktur gjelder for alle underutvalg.

Valgkomiteen foreslår med dette en økning i de faste honorarene, mens honorar for underutvalg beholdes uforandret. Valgkomiteen oppfordrer generelt styremedlemmene til å øke sin aksjebeholdning i selskapet.

Forslaget om godtgjørelse til styret reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Bakgrunnen for at honoraret til styrets leder er høyere enn for de øvrige medlemmene ligger i den merbelastning dette vervet fører med seg. Det tilsvarende gjelder for styrets nestleder.

Valg av medlem til valgkomitéen

Valgkomiteen innstiller Øystein Elgan og Heidi Finskas til gjenvalg som henholdsvis medlem og leder av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2020. Øystein Elgan (Atlantis Vest) og Heidi Finskas (KLP) ble første gang valgt i 2017. Fredrik Thoresen (Storebrand) ble valgt i 2018 med en funksjonstid frem til 2020.

For sitt forslag har valgkomitéen lagt vekt på at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i valgkomitéen er uavhengig av styret og ledende ansatte, og ingen av medlemmene er medlem av selskapets styre. Daglig leder eller andre ledende ansatte er ikke medlem av komitéen.

Dersom forslaget til valgkomitéens sammensetning godkjennes av generalforsamlingen i Q-Free ASA vil valgkomitéen deretter bestå av følgende medlemmer:

- Heidi Finskas, komiteens leder
- Øystein Elgan
- Fredrik Thoresen

Oslo, 3.5.2019

For valgkomitéen i Q-Free ASA

Heidi Finskas

Øystein Elgan

Fredrik Thoresen

Til generalforsamlingen i
Q-Free ASA

Trondheim, 2. mai 2019

Honoraranmodning for 2018

Vi tillater oss å anmode generalforsamlingen om å fastsette vår godtgjørelse for den ordinære revisjonen av Q-Free ASA til kr 580 000 (eks. mva.).

Med vennlig hilsen
BDO AS



John Christian Løvaas
Statsautorisert revisor

STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG LEDEDE ANSATTE

1 INNLEDNING

Det følger av allmennaksjeloven ("asal") § 6-16a at selskapets styre skal utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte.

Erklæringen skal inneholde retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse, og herunder angi hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitikk for det kommende regnskapsåret.

Videre skal erklæringen også inneholde en redegjørelse for den lederlønnspolitikken som har vært ført i det foregående regnskapsåret, herunder hvordan retningslinjene for lederlønn- fastsettelsen er blitt gjennomført.

I henhold til dette avgis denne erklæringen til generalforsamlingen for Q-Free ASA. Det vises dessuten til årsregnskapet for 2018, jf. note 12.

2 STYRETS RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE

Q-Free er en ledende internasjonal aktør innenfor sitt forretningsområde. For å opprettholde og styrke sin markedsposisjon og nå de målsettinger som styret har satt for selskapet, er Q-Free avhengig av å rekruttere og beholde medarbeidere, inkludert ledere, med høy kompetanse. Selskapet må derfor ha konkurransedyktige lønnsvilkår for sine ledende medarbeidere.

Styret legger derfor til grunn at den faste månedslønnen for de respektive ledere skal representere konkurransedyktige vilkår, samt at denne skal reflektere de respektive lederes personlige ansvar og kompetanse.

I tillegg til den faste månedslønnen bør det kunne gis en bonus, som vil variere ut fra selskapets og den enkeltes resultater. Styret har derfor fastsatt en bonusordning for selskapets ansatte, inkludert lederne. Slik bonus skal for adm. direktør maksimalt kunne utgjøre 75 % av den faste årslønnen, hvorav minst 25 % av netto bonusutbetaling skal benyttes til å erverve aksjer i Q-Free ASA. For de øvrige medlemmer av selskapets ledergruppe skal slik bonus maksimalt kunne utgjøre 40 % av den faste årslønnen. Bonus skal generelt knyttes til Q-Frees oppfyllelse av nærmere definerte mål for perioden; resultatmål og/eller andre fastsatte mål for selskapet. Disse målsetningene skal fastsettes årlig av selskapets styre og kan være knyttet til finansielle resultater, resultater innenfor forskning og utvikling, kvalitetsmål og/eller nærmere fastsatte individuelle resultatmål og målsettinger for den enkelte leder.

I tillegg til den faste månedslønnen, bonus i henhold til oppnådde resultater og vedtatte insentivordninger, kan det avtales med den enkelte leder at vedkommende skal godtgjøres med diverse mindre naturaltelser. I individuelle tilfeller kan det også avtales at vedkommende leder skal disponere firmabil eller motta fast bilgodtgjørelse i henhold til de til enhver tid gjeldende ordninger for dette.

Q-Free har etablert en kollektiv pensjonsordning for sine medarbeidere, som også inkluderer ledende ansatte. Q-Free har etablert en gruppelivsforsikring for ledergruppen.

Styret for Q-Free legger videre til grunn for inngåelse av avtaler med ledende ansatte at det skal fastsettes en gjensidig oppsigelsestid på inntil seks (6) måneder. Eventuell etterlønnperiode for ledende ansatte kan maksimalt utgjøre seks (seks) måneder, og skal forelegges styrets leder for behandling. For adm. direktør skal etterlønnperiode maksimalt utgjøre tolv (12) måneders lønn regnet fra fratredelsesdato. Ved oppkjøp/fusjon, hvor det inntreer vesentlige endringer i adm. direktørs stilling, kan etterlønn maksimalt utgjøre tolv (12) mnd regnet fra fratredelsesdato. Det presiseres at selskapet ikke inngår ansettelsesavtaler med ledende ansatte om etterlønn ved egen, frivillig oppsigelse. Ett avgrenset unntak er adm. direktør som under gitte forutsetninger har en slik rett ved oppkjøp/fusjon.

Styret kan videre innvilge rett til etterutdanning med lønnsrett for ledende ansatte, etter en definert ansettelsesperiode og basert på en konkret vurdering av den verditilførsel som vil tilfalle selskapet.

3 INSENTIVPROGRAM FOR LEDENDE ANSATTE

3.1 Aksjeopsjonsprogram for ledende ansatte etablert i ordinær generalforsamling 24 mai 2017

Styret viser til at det ble etablert et insensivprogram for direktører med aksjeopsjoner, godkjent av generalforsamlingen den 24 mai 2017, i et fem-årig program fordelt på tre transjer (som opptjenes over tre år), med en total ramme på 2 500 000 opsjoner, hvor innløsning av hver transje først kan utøves to år etter opptjening. Det betales ikke vederlag for opsjonene. Pr dato er 1 794 491 aksjeopsjoner tildelt i dette programmet.

Innløsningskursen for første transje er basert på volumveid gjennomsnittlig børskurs for Q-Free ASA aksjen i måneden forut for tildelingen. Innløsningskurs for andre transje, vil ha et påslag på 40%, og tredje transje på 70%.

Det er innarbeidet klausuler for å begrense maksimal gevinst (cap) ved utøvelse av opsjonene. Dersom børskursen for én Q-Free ASA-aksje på tidspunktet for utøvelse av opsjoner er større enn NOK 40 per aksje, skal innløsningskurs justeres opp med forskjellen mellom børskurs for én Q-Free ASA aksje på ovennevnte tidspunkt og NOK 40 per utøvde opsjon.

Styret ble gitt anledning til å regulere øvrige betingelser i avtalene.

3.2 Aksjeopsjonsprogram for Administrerende direktør etablert i ordinær generalforsamling 29 mai 2018

Styret viser til at det ble etablert et insentivprogram for administrerende direktør med aksjeopsjoner, godkjent av generalforsamlingen den 29 mai 2018, i et fem-årig program fordelt på tre transjer (som opptjenes over tre år), med en total ramme på 869 970 opsjoner, hvor innløsning av hver transje først kan utøves to år etter opptjening.

Innløsningskursen for første transje er basert på volumveid gjennomsnittlig børskurs for Q-Free ASA aksjen i måneden forut for tildelingen. Innløsningskurs for andre transje, vil ha et påslag på 40%, og tredje transje på 70%.

Det er innarbeidet klausuler for å begrense maksimal gevinst (cap) ved utøvelse av opsjonene. Dersom børskursen for én Q-Free ASA-aksje på tidspunktet for utøvelse av opsjoner er større enn NOK 40 per aksje, skal innløsningskurs justeres opp med forskjellen mellom børskurs for én Q-Free ASA aksje på ovennevnte tidspunkt og NOK 40 per utøvde opsjon.

Antall opsjoner defineres av årslønn ved inngåelse av aksjeopsjonsprogrammet dividert med innløsningskurs i de respektive transjer.

Styret ble gitt anledning til å regulere øvrige betingelser i avtalen.

4 VIDERE BEHANDLING

Det følger av asal § 5-6 tredje ledd at selskapets ordinære generalforsamling skal behandle denne erklæringen fra styret om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Det følger videre av asal § 5-6 tredje ledd at generalforsamlingen skal holde en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsåret, jf. eget saksdokument med styrets forslag til vedtak.

Det følger også av asal § 5-6 tredje ledd at styrets retningslinjer for aksje- og aksjeverdi- baserte godtgjørelser (aksje- og opsjonsprogrammer mv), jf. asal § 6-16a første ledd tredje punktum nr 3, skal godkjennes av generalforsamlingen.

5 REDEGJØRELSE FOR 2018

Styret erklærer videre at den lederlønnspolitik og de retningslinjer for lederlønnfastsettelsen som generalforsamlingen den 29. mai 2018 sluttet seg til, har blitt etterlevd i 2018 innenfor de rammer retningslinjene gir.
