

**Protokoll fra ordinær generalforsamling
i Q-Free ASA,
den 29. mai 2018**

Generalforsamling i Q-Free ASA ble avholdt onsdag den 29. mai 2018 kl. 10.00 i selskapets lokaler i Parkveien 55, 0256 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Tore Valderhaug, 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.

40.375.839 aksjer, tilsvarende 45,25 % av selskapets aksjekapital, var representert på generalforsamlingen.

I tillegg møtte følgende:

Revisor: John Christian Løvaas, BDO AS

Styremedlem: Snorre Kjesbu

Valgkomiteens leder: Heidi Finskas

Konsernsjef: Håkon Volldal

1. Valg av møteleder

Det ble vist til at styret har foreslått at styrets leder, Tore Valderhaug, velges som møteleder.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Minutes from Annual General Meeting
of Q-Free ASA,
on 29 May 2018**

The Annual General Meeting of Q-Free ASA was held Wednesday 29 May 2018 at 10.00 hrs at the Company's office in Parkveien 55, 0256 Oslo.

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board, Tore Valderhaug, 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.

40.375.839 shares, equivalent to 45.25 % of the shares, were represented at the meeting.

Further, the following were present:

Auditor: John Christian Løvaas, BDO AS

Board Member: Snorre Kjesbu

Chairman of the Nomination Committee: Heidi Finskas

President & CEO: Håkon Volldal

1. Election of a Chairman of the meeting

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

Vedtak:

Styrets leder Tore Valderhaug velges som møteleder.

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

Rita Bøe Isaksen ble foreslått valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Rita Bøe Isaksen 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 2017 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat

Det fremkom ingen merknader til årsregnskapet for 2017.

Revisor John Christian Løvaas, BDO, hadde ingen kommentarer til årsregnskapet og hadde ingen tilføyelser til revisjonsberetningen for 2017.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

The Chairman of the Board, Tore Valderhaug, is elected as Chairman of the meeting.

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

Rita Bøe Isaksen was proposed to be elected to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

Rita Bøe Isaksen was elected to co-sign the minutes together 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 2017 for Q-Free ASA and the group, hereunder disposal of annual results

There were no annotations to the annual accounts and the annual report for 2017.

Auditor John Christian Løvaas, BDO, had no comments to the annual accounts and had no

I henhold til styrets forslag ble det fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Styrets forslag til årsregnskap for 2017 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. Endring av instruks for valgkomiteén i Q-Free ASA

Møtelederen orienterte om at valgkomiteén har foreslått endringer i valgkomiteéns instruks.

Møtelederen viste videre til valgkomiteens forslag om slike endringer, publisert sammen med innkallelsen til ordinær generalforsamling, som nærmere redegjør for innholdet i endringsforslagene og bakgrunnen for disse.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Generalforsamlingen vedtok endret instruks for valgkomiteén, som vedlagt protokollen som Bilag 1.

6. Valg av medlemmer til styret

Møtelederen orienterte om hvilke styremedlemmer som var på valg, og viste deretter til valgkomiteens innstilling av 25. april 2018, 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 Snorre Kjesbu som styremedlem samt Ingeborg Molden Hegstad som nytt medlem til styret.

further comments to the auditor's statement for 2017.

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 2017 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. Amendment of the instructions for the Nomination Committee in Q-Free ASA

The Chairman of the meeting referred to Nomination Committee's proposed amendments to the instructions for the Nomination Committee.

Furthermore, the Chairman of the meeting referred to the proposal from the Nomination Committee for such amendments, published together with the summons to the General Meeting, which describes the proposed amendments as well as the reason for such amendments.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

The General Meeting resolved an amended instruction for the Nomination Committee, as enclosed the minutes as Schedule 1.

6. 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 25 April 2018, in which the Nomination Committee has given an

RI 

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Snorre Kjesbu gjenvelges velges som styremedlem, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2020.

Ingeborg Molden Hegstad velges som nytt styremedlem, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2020.

Styret vil dermed bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Tore Valderhaug (styrets leder)
- Trond Valvik
- Snorre Kjesbu
- Ragnhild Wahl
- Ingeborg Molden Hegstad

7. Valg av medlemmer til valgkomiteen

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

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Fredrik Thoresen velges som nytt medlem av valgkomiteen, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2020.

Valgkomiteen vil dermed bestå av følgende medlemmer:

- Heidi Finskas, leder
- Øystein Elgan
- Fredrik Thoresen

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 Snorre Kjesbu as member of the Board and Ingeborg Molden Hegstad as new member of the Board.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

Snorre Kjesbu is re-elected as Board member, with term of office until the Annual General Meeting in 2020.

Ingeborg Molden Hegstad is elected as new Board member, with term of office until the Annual General Meeting in 2020.

The Board will thereafter be comprised of the following shareholder-elected members:

- Tore Valderhaug (Chairman)
- Trond Valvik
- Snorre Kjesbu
- Ragnhild Wahl
- Ingebord Molden Hegstad

7. Election of a members of the Nomination Committee

The Chairman of the meeting referred to the report from the Nomination Committee, proposing election of Fredrik Thoresen as new member of the Nomination Committee.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

Fredrik Thoresen is elected new member of the Nomination Committee, with term of office until the Annual General Meeting in 2020.

8. 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 2018 til ordinær generalforsamling i 2019.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Styrets leder: NOK 416.000

Styrets nestleder: NOK 280.000

Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 234.000

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.

9. 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 2018 til ordinær generalforsamling i 2019.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Valgkomiteens leder: NOK 45.000

Medlem av valgkomiteen: NOK 30.000.

The Nomination Committee will thereafter be comprised of the following members:

- Heidi Finskas (Chair)
- Øystein Elgan
- Fredrik Thoresen

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 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 2018 to the Annual General Meeting of 2019.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

Chairman of the Board: NOK 416,000

Vice Chairman of the Board: NOK 280,000

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.

9. 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

10. Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Møtelederen viste til at forslag til revisors godtgjørelse for 2017 fremgår av revisors honoraranmodning, og tilsvarer NOK 525.000 eks mva.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2017.

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

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

Møtelederen viste til styrets forslag om etablering av et nytt fem-årig aksjeopsjonsprogram for Administrerende direktør som erstatning for det eksisterende aksjeopsjonsprogram.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

determination of the remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period from the Annual General Meeting of 2018 to the Annual General Meeting of 2019.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

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

Members of the Nomination Committee: NOK 30,000

10. Determination of remuneration to the auditor

The Chairman of the meeting referred to the proposal for the auditor's fee for 2017, which appears from the request from the auditor, and is equivalent to NOK 525,000 ex VAT.

Resolution:

The auditor's fee for 2017 is approved by the General Meeting.

11. 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:

Vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner etablering av et nytt fem-årig aksjeopsjonsprogram for Administrerende direktør som erstatning for det eksisterende aksjeopsjonsprogram.

12. 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 2017 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.

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

13. 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.

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 a share option program for the leading executives

The Chairman of the meeting referred to the proposal from the Board regarding establishment of a new five-year share option program for the CEO as replacement of the current share option program.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

Establishment of a new five-year share option program for the CEO as replacement of the current share option program was approved by the General Meeting.

12. 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 2017 given an account of the Company's principles and practice regarding corporate governance, and the Board therefore refers to the statement in

For at selskapet skal ha mulighet for å kunne utnytte potensielle strategiske muligheter innenfor ITS sektoren, hovedsakelig ved større prosjekter, anbud og egenkapitalfinansiering av eksisterende aksjekjøpsforpliktelser, foreslår styret overfor generalforsamlingen at styret blir gitt en fullmakt til å foreta kapitalforhøyelse ved nyttegning av aksjer, med varighet av ett år.

I tråd med styrets forslag ble det fattet følgende

Vedtak:

For at selskapet skal ha mulighet for å kunne utnytte potensielle strategiske muligheter innenfor ITS sektoren, hovedsakelig ved større prosjekter, anbud og egenkapitalfinansiering av 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 2019.

Stemmegivningen i de enkelte saker er vedlagt protokollen.

Intet annet ble behandlet.

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.

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

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

In order to enable the Company to make use of any strategic potentials within the ITS sector, mainly by way of larger projects, tenders and equity financing of existing Share Purchase Agreement obligations, 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:

In order to enable the Company to make use of any strategic potentials within the ITS sector, mainly by way of larger projects, tenders and equity 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.

RI 

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 2019.

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

No further business was conducted.

Oslo, 29. mai 2018



Møteleder / Chairman of the meeting

Oslo, 29 May 2018



Rita Bøe Isaksen

Totalt representert

ISIN: NO0003103103 O-FREE ASA
 Generalforsamlingsdato: 29.05.2018 10.00
 Dagens dato: 29.05.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	89 223 446	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	89 223 446	
Representert ved egne aksjer	230 005	0,26 %
Sum Egne aksjer	230 005	0,26 %
Representert ved fullmakt	21 683 666	24,30 %
Representert ved stemmeinstruks	18 462 168	20,69 %
Sum fullmakter	40 145 834	45,00 %
Totalt representert stemmeberettiget	40 375 839	45,25 %
Totalt representert av AK	40 375 839	45,25 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA


DNB Bank ASA
 Verdipapirservice

For selskapet:

Q-FREE ASA


 Rita Bør Isaksen

R1 

Protokoll for generalforsamling Q-FREE ASA

ISIN: NO0003103103 Q-FREE ASA
 Generalforsamlingsdato: 29.05.2018 10.00
 Dagens dato: 29.05.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 2 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 5 Endring av instruks for Valgkomiteen i Q-Free ASA						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 6.1 Valgkomiteens kandidat som gjenvalgt styremedlem						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 6.2 Valgkomiteens kandidat som nytt styremedlem						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 7.1 Valgkomiteens kandidat som nytt medlem av valgkomiteen						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamli						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 9 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinær generalforsamling						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 10 Fastsettelse av revisors godtgjørelse						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 11.a Rådgivende votering: Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 11.b Bindende votering: Etablering av nytt aksjeopsjonsprogram for administrerende direktør						
Ordinær	37 719 077	2 656 762	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	93,42 %	6,58 %		0,00 %		
% representert AK	93,42 %	6,58 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	42,28 %	2,98 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	37 719 077	2 656 762	40 375 839	0	0	40 375 839
Sak 13 Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer						
Ordinær	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,25 %	0,00 %	45,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 375 839	0	40 375 839	0	0	40 375 839

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

Q-FREE ASA



Rita Bør Isaksen

Aksjelinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	89 223 446	0,38	33 904 909,48	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

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



Total Represented

ISIN: NO0003103103 O-FREE ASA
 General meeting date: 29/05/2018 10.00
 Today: 29.05.2018

Number of persons with voting rights represented/attended : 7

	Number of shares	% sc
Total shares	89,223,446	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	89,223,446	
Represented by own shares	230,005	0.26 %
Sum own shares	230,005	0.26 %
Represented by proxy	21,683,666	24.30 %
Represented by voting instruction	18,462,168	20.69 %
Sum proxy shares	40,145,834	45.00 %
Total represented with voting rights	40,375,839	45.25 %
Total represented by share capital	40,375,839	45.25 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA


DNB Bank ASA
 Verdipapirservice

Signature company:

Q-FREE ASA


 Rita Bør Isachsen

Protocol for general meeting Q-FREE ASA

ISIN: NQ0003103103 Q-FREE ASA
 General meeting date: 29/05/2018 10.00
 Today: 29.05.2018

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a Chairman of the meeting						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 2 Election of one person to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 3 Approval of the Notice and Agenda						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2017 for Q-Free ASA and the group, hereunder disposal						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 5 Amendment of the instructions for the Nomination Committee in Q-Free ASA						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 6.1 The Nomination Committee's candidate as re-elected member of the Board						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 6.2 The Nomination Committees candidate as new member of the Board						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 7.1 The Nomination Committee's candidate as new member of the Nomination Committee						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 8 Determination of remuneration to the members of the Board, members of subcommittees to the Board, for the period until the next AGM						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 9 Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period until the next Annual General Meeting						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		

RI



Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 10 Determination of remuneration to the auditor						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 11.a Vote on the advisory guidelines on determination of salaries and other remuneration to leading executives						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 11.b Vote on the binding guidelines. Establishment of a new share option program for the CEO						
Ordinær	37,719,077	2,656,762	40,375,839	0	0	40,375,839
votes cast in %	93.42 %	6.58 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.42 %	6.58 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	42.28 %	2.98 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	37,719,077	2,656,762	40,375,839	0	0	40,375,839
Agenda item 13 Board authorization to increase the share capital by the subscription of new shares						
Ordinær	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839
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 %	45.25 %	0.00 %	45.25 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,375,839	0	40,375,839	0	0	40,375,839

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Q-FREE ASA



DNB Bank ASA
Share information service




Peta Bør Isaksen

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	89,223,446	0.38	33,904,909.48	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting



INSTRUKS FOR VALGKOMITÉEN I Q-FREE ASA

Vedtatt i ordinær generalforsamling 29. mai 2018

1. FORMÅL OG MANDAT

Valgkomitéen er etablert i henhold til § 7 i vedtektene for Q-Free ASA (heretter "selskapet"). Denne instruksjonen gir retningslinjer om valgkomiteens medlemmer, dets oppgaver og saksbehandling.

Valgkomitéen skal i sitt arbeid ta hensyn til de lover og regler som gjelder for styrerepresentasjon for et børsnotert selskap. Valgkomitéen skal i størst mulig grad ivareta prinsippene i *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse*.

2. SAMMENSETNING OG FUNKSJONSTID

Valgkomitéen skal bestå av tre medlemmer som velges av generalforsamlingen for to år av gangen etter innstilling fra valgkomiteen. Valgkomitéens leder velges av generalforsamlingen.

Valgkomitéens medlemmer skal være aksjonærer eller representanter for aksjonærene. Minst to av valgkomitéens medlemmer bør være uavhengige av styret og den daglige ledelsen. Daglig leder kan ikke velges som medlem av valgkomiteen.

Valgkomitéens sammensetning bør med jevne mellomrom endres gjennom utskifting av medlemmer innenfor en ramme der kontinuitet ivaretas.

3. OPPGAVER OG SAKSBEHANDLING

Valgkomitéens oppgaver er å:

- a) Avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret, herunder styrets leder. Styret velger selv sin nestleder blant de valgte styremedlemmene;
- b) Påse at styret årlig foretar en egevaluering av sitt arbeid og sin kompetanse;
- c) Avgi innstilling til generalforsamlingen om honorering av styret og styrets underutvalg
- d) Avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomitéen, herunder valgkomitéens leder.

Valgkomitéen skal i sitt arbeid med å foreslå styremedlemmer og medlemmer av valgkomiteen hensynta at både selskapets styre og valgkomité skal ha en sammensetning som er best egnet til å ivareta aksjonærenes interesser.

Styrets leder plikter å møte for komitéen etter innkalling. Komitéen kan forøvrig innhente de opplysninger fra styret, selskapets ledelse eller andre som anses relevante for komitéens arbeid. Komitéen kan kontakte og benytte eksterne rådgivere. Styrets evalueringsrapport bør vurderes av valgkomiteen.

Valgkomitéen skal i sitt arbeid gjøre aktive søk mot aksjonærfellesskapet, og forankre sin innstilling hos de største aksjonærene. Aksjonærer bør kunne fremsette forslag til kandidater til styre og valgkomité i rimelig tid før innstilling avgis. Informasjon om frist for å fremsette forslag bør legges ut på selskapets hjemmesider. Informasjon om hvem som er medlemmer av valgkomitéen skal være tilgjengelig på selskapets hjemmesider.

Valgkomitéen skal forvise seg om at de selekterte kandidatene er valgbare, og få bekreftet at de er villige til å påta seg styreverv og verv i valgkomiteen.

Valgkomitéen skal påse at de foreslåtte kandidatene har den nødvendige erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle vervene på en tilfredsstillende måte, og at det skjer hensiktsmessig utskifting i de aktuelle verv.

Valgkomitéen skal gjennomføre nødvendige vurderinger av egnethet og skikkethet av foreslåtte kandidater i forkant av en nominering. I tillegg skal komitéen årlig forespørre de tillitsvalgte om det er endringer i de opplysningene som i sin tid dannet grunnlag for egnethetsvurderingen.

Valgkomiteen skal i sin vurdering av kandidater til styreverv hensynta at styret skal fungere godt som et kollegialt organ, og at styret sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser.

Møter i valgkomitéen innkalles av lederen, eller når to av de andre medlemmene ber om det. I tillegg til fysiske møter, kan møter også skje pr. telefon eller pr. sirkulasjon.

Valgkomitéen er beslutningsdyktig når to av medlemmene deltar. Komiteen kan likevel ikke treffe beslutning uten at alle medlemmene så vidt mulig er gitt anledning til å delta i møte. Om valgkomitéen ikke kommer frem til en enstemmig beslutning, er det den innstillingen som flertallet stemmer for som gjelder som komitéens innstilling.

Det enkelte medlem i valgkomiteen plikter selv å påse at vedkommende ikke er inhabil i behandlingen av en sak.

Det skal føres protokoll fra møtene i valgkomiteen. Disse skal oppbevares av valgkomiteens leder.

4. HONORERING AV STYRET

Styrets godtgjørelse skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Styrets godtgjørelse skal ikke være resultatavhengig og bør ikke omfatte opsjoner. Godtgjørelse til styret kan utbetales i kombinasjon av aksjer (til markedspris) og kontanter. Styrehonoraret kan deles i et fast styrehonorar for ansvaret og et møtehonorar som godtgjørelse for arbeidet.

Generalforsamlingen fastsetter honoraret.

5. INNSTILLING

Valgkomitéens innstilling skal foreligge i tide til at den kan sendes ut sammen med innkalling til generalforsamlingen. Kopi av innstillingen sendes styrets leder.

Valgkomitéens innstilling skal begrunne hvordan den ivaretar aksjonærfellesskapets og selskapets behov.

Innstillingen skal inneholde relevant informasjon om styrets sammensetning og om kandidatene til styreverv og verv i valgkomitéen. Innstillingen bør inkludere informasjon om kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Informasjon om styremedlemmene bør omfatte alder, utdanning og yrkesmessig erfaring. Det bør opplyses om hvor lenge de har vært styremedlem i selskapet, om eierinteresser i selskapet, om eventuelle oppdrag for selskapet og om vesentlige oppdrag i andre selskaper og organisasjoner. Ved forslag om gjenvalg kan innstillingen vise til informasjon i årsrapporten.

Innstillingen skal redegjøre for hvordan komitéen har arbeidet.

På den ordinære generalforsamlingen fremlegges innstillingen av komitéens leder eller av den som velges til å lede generalforsamlingen. Innstillingen undertegnet av komitéens medlemmer vedlegges protokollen for generalforsamlingen.

6. TAUSHETSPLIKT

Valgkomitéen skal være varsom med opplysninger om hvilke kandidater som er aktuelle for styreverv eller verv i valgkomiteen.

Valgkomitéen skal bevare taushet om enhver opplysning den mottar eller innhenter om kandidatene og selskapet, og skal påse at all slik informasjon blir oppbevart på betryggende måte.

7. INSTRUKS

Valgkomitéen er ansvarlig for å vurdere denne instruks årlig. Eventuelle endringer i instruksen skal vedtas av selskapets generalforsamling.

INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE OF Q-FREE ASA

Approved by the general assembly May 29 2018

1 OBJECTIVE/PURPOSE AND MANDATE

The Nomination Committee is established in accordance with § 7 in the Articles of Incorporation of Q-Free ASA (hereinafter the "Company"). This instruction contains the guidelines regarding the members of the election committee, its tasks and procedures.

When performing its tasks as Nomination Committee for the company, the Nomination Committee (hereinafter the "Committee") shall abide by the laws and regulations regarding representation on the board of directors on a publicly listed company. As far as possible, the Nomination Committee shall attend to the principles in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES).

2 COMPOSITION AND TERM OF OFFICE

The Committee shall consist of three members chosen by the General Assembly based on recommendation from the Committee, with a term of office of two years. The Chairman of the Committee shall be chosen by the General Assembly. The term of office for the Committee is two years.

The members shall be shareholders or representatives of shareholders. At least two of the members shall be independent of the board of directors and the management of day-to-day operations. The Chief Executive Officer is not eligible to be a member of the Committee.

The members of the Committee should be changed regularly, while still securing continuity for the Committee.

3 TASKS AND PROCEDURES

The committee shall:

- a) Recommend to the General Assembly the shareholders candidates for the Board of Directors, including Chairman of the Board. The Board chooses its Vice Chairman of the board.
- b) Ensure that the Board evaluates its own work and competence annually.
- c) Recommend to the General Assembly remuneration to the Board and the Boards' subcommittees.
- d) Recommend to the General Assembly new members to the Committee, including Chairman of the Committee.

When recommending members to the Board of Directors and the Committee, the Committee shall ensure the composition of said committees to attend to the interests of the shareholders.

The Chairman of the board shall meet with the Committee when summoned. The Committee can demand the information it needs from the Board of Directors, the Management and others who has information relevant to the committees' tasks. The committee can make contact with, and use external advisors. The assessment report by the Board should be taken into consideration by the Committee.

When performing its tasks, the Committee shall approach the shareholders, and discuss its recommendation with the largest shareholders. The shareholders may propose candidates to the Board of Directors and the Committee within reasonable time before the recommendation is given. Information regarding the deadline for such proposals should be made available on the website of the Company.

The Committee shall ensure that the proposed candidates are eligible for election, and confirm whether they are willing to take a seat on the Board of Directors or as member of the Committee.



The Committee shall ensure that the proposed candidates have the necessary experience, competence and capacity to perform the tasks as members of the board or of the Committee to a satisfactory degree, and that there is adequate change among the members of said body.

The Committee shall perform necessary evaluations regarding aptness and suitability of the proposed candidates before nominations are made. The Committee shall also ask the representative whether there are changes in the information that was presented upon their evaluation, prior to election.

When evaluating candidates to the Board of Directors, the Committee shall take into account the fact that the board shall function as a collegiate body, and that the composition of the Board ensures that it can act independent of special interests.

The Committee shall meet at summons from the Chairman, or when two members ask for a meeting. Meetings can be held in person, by telephone or in writing that involves the members.

The Committee has a quorum when two or more of its members attends, provided that all the members have been given time and opportunity to attend the meeting. Should the Committee not reach a unanimous decision, the Committee's recommendation shall be attained by a majority of votes.

The members of the Committee shall ensure that they are not incompetent to perform the tasks put before them.

Records shall be kept from the meetings of the Committee. The records shall be archived by the Chairman of the Committee.

4 REMUNERATION TO THE BOARD

The remuneration to the Board shall reflect the responsibility of the Board, its competence, time spent and the complexity of the business. The remuneration to the Board shall not be dependent on results, and should not contain stock options. Remuneration to the Board can be paid in a combination of stocks (at market price) and cash. The remuneration can be split in a fixed remuneration for the responsibility and remuneration for tasks performed relating to meetings.

The remuneration is determined by the General Assembly.

5 RECOMMENDATION

The recommendation from the Committee shall be given so that it can be presented to the shareholders with the summons to the general assembly. A copy of the recommendation is to be sent to the Chairman of the Board of Directors.

The recommendation shall state how it protects the interests of the shareholders and the company.

The recommendation shall contain relevant information regarding the Board and its composition, the candidates to the Board and the Committee. The recommendation should contain information regarding the competence, capacity and independence of the candidates. Information regarding the members of the Board should include age, education and experience. The recommendation should also contain information regarding the length of the position as Board member, owner-interests in the company, any assignments for the company, assignments of interests in other companies or organizations. When there is proposed a reelection the recommendation can point to information in the annual report.

The recommendation shall account for the tasks performed by the committee.

The recommendation shall be presented at the General Assembly by the Chairman of the Committee or the Chairman of the General Assembly. The recommendation shall be signed by the members of the committee, and be attached to the minutes from the General Assembly.

6 CONFIDENTIALITY

The Committee shall be cautious with information regarding candidates to the Board of Directors or the Committee.

The Committee shall keep confidential all information that it receives or obtains regarding candidates and the Company, and ensure that all such information is stored in a satisfactory way.

7 INSTRUCTION

The Committee shall evaluate this instruction annually. Changes to the instruction shall be decided by the General Assembly.

