

**Protokoll fra ordinær generalforsamling  
i Q-Free ASA,  
den 22. mai 2014**

Generalforsamling i Q-Free ASA ble avholdt torsdag den 22. mai 2014 kl. 16.00 på Felix Konferansesenter på Aker Brygge 3, 0125 Oslo.

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

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

31.849.198 aksjer, tilsvarende 46,29 % av selskapets aksjekapital, var representert på generalforsamlingen.

I tillegg møtte følgende:

Konsernsjef: Thomas Falck  
Revisor: Trond-Morten Lindberg, BDO AS  
Advokat: Steffen Rogstad, Arntzen de Besche  
Advokatfirma Trondheim AS

**1. Valg av møteleder**

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

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Minutes from Annual General Meeting  
of Q-Free ASA,  
on 22 May 2014**

The Annual General Meeting of Q-Free ASA was held Thursday 22 May 2014 at 16.00 hrs at Felix Konferansesenter, Aker Brygge 3, 0125 Oslo.

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

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

31,849,198 shares, equivalent to 46.29 % of the shares, were represented at the meeting.

Further, the following were present:

CEO: Thomas Falck  
Auditor: Trond-Morten Lindberg, BDO AS  
Lawyer: Steffen Rogstad, Arntzen de Besche  
Advokatfirma Trondheim AS

**1. Election of a Chairman of the meeting**

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

The following resolution was thereafter passed:



**Vedtak:**

Styrets leder Terje Christoffersen velges som møteleder.

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

Thomas Alexander Vogt ble foreslått valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Thomas Alexander Vogt 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.

Møtelederen orienterte videre om at punktet for valg av medlemmer av valgkomiteen ved en feil er falt ut av dagsorden. Forslag om gjenvalg av valgkomiteens medlemmer fremgår imidlertid av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen. I utgangspunktet kan saker som ikke er meddelt aksjeeierne etter reglene om innkalling til generalforsamling ikke behandles av generalforsamlingen, men i henhold til allmennaksjeloven § 5-14 annet ledd er dette likevel ikke til hinder for at den ordinære generalforsamlingen avgjør saker som etter loven eller vedtektene skal behandles på møtet, og i henhold til vedtektene §§ 6 og 7 skal generalforsamlingen velge valgkomiteens medlemmer, jf også at valgperioden for valgkomiteens medlemmer er utløpt. Det ble derfor foreslått at valg av valgkomiteens medlemmer, og leder av valgkomiteen, tas inn som nytt punkt 5b på dagsorden.

**Resolution:**

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

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

Thomas Alexander Vogt was proposed to be elected to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting.

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

Thomas Alexander Vogt was elected to co-sign the minutes with the Chairman.

**3. Approval of the Notice and the Agenda**

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

The Chairman of the meeting referred to the fact that the item for the election of members of the Nomination Committee accidentally has fallen out from the agenda. A proposal to re-elect the members of the Nomination Committee appears however from the report from the Nomination Committee, which is published together with the notice. Initially, matters that have not been reported to the shareholders in accordance with the rules for convening the general meeting may not be decided by the general meeting. However, pursuant to the Public Limited Companies Act section 5-14, second paragraph, this shall not preclude the general meeting from deciding on matters which by law or the Articles of Association shall be discussed at the general meeting, and in accordance with sections 6 and 7 of the Company's Articles, the General Meeting shall elect the members of the Nomination



Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Innkallingen og den rettede dagsorden godkjennes.

**4. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2013 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat**

Det fremkom ingen merknader til årsregnskapet for 2013.

Revisor Trond-Morten Lindberg, BDO, redegjorde for revisjonsberetningen til årsregnskapet for 2013.

I henhold til styrets forslag ble det fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Styrets forslag til årsregnskap for 2013 for Q-Free ASA og for konsernet, herunder forslag til resultatregnskap og balanse med noter, samt forslag til årsberetning for Q-Free ASA og for konsernet, samt styrets forslag om disponering av årets resultat godkjennes.

**5. Valg av medlemmer til styret**

Møtelederen orienterte om hvilke styremedlemmer som var på valg, og viste deretter til valgkomiteens innstilling av 25. april 2014, 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 Jan Pihl Grimnes, og forslag om valg av Thomas Falck som nytt styremedlem, med tjenestetid fra det tidspunkt han fratrer som daglig leder i Q-Free ASA, slik at han skal registreres som styremedlem fra det

Committee, of also the fact that the term of the Committee members has expired. It was therefore proposed that the election of the members of the Nomination Committee, and the Chairman of the Nomination Committee, is amended to the agenda, as new item 5b.

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

The notice and the amended agenda are approved.

**4. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2013 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 2013.

Auditor Trond-Morten Lindberg, BDO, gave an account of the auditor's statements to the annual accounts for 2013.

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 2013 of Q-Free ASA and the group, hereunder proposed income statement and balance sheet, annual report of Q-Free ASA and the group, as well as the Board's proposal of disposal of the annual results, are approved.

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

The Chairman of the meeting informed of which members of the Board who are up for election, and thereafter referred to the report from the Nomination Committee, dated 25 April 2014, in which the Nomination Committee has given an

tidspunkt han fratrer som daglig leder og ny daglig leder tiltrer.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Jan Pihl Grimnes gjenvelges, for en periode av to år.

Thomas Falck velges som nytt styremedlem, for en periode av to år, med tjenestetid fra det tidspunkt han fratrer som daglig leder i Q-Free ASA, slik at han skal registreres som styremedlem fra det tidspunkt han fratrer som daglig leder og ny daglig leder tiltrer.

Selskapets styre vil dermed bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Terje Christoffersen (styrets leder)
- Charlotte Brogren
- Thomas Falck, med tjenestetid fra det tidspunkt han fratrer som daglig leder i Q-Free ASA
- Jan Pihl Grimnes
- Selma Kveim

**5 b) Valg av medlemmer til valgkomiteen, leder av valgkomiteen**

Møtelederen viste til orientering innledningsvis om at det i henhold til vedtektene skal foretas valg av medlemmer til valgkomiteen.

Møtelederen viste videre til valgkomiteens innstilling, med forslag om gjenvalg av valgkomiteens medlemmer.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Thomas Alexander Vogt gjenvelges for en periode av to år.

Petter Qvam gjenvelges for en periode av to år.

Cecilie Johnsen gjenvelges for en periode av to år.

Cecilie Johnsen gjenvelges som leder av

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 Jan Pihl Grimnes, and the proposal for the election of Thomas Falck as new member of the Board, as he shall be registered as member of the Board from the time that he withdraws from the role as CEO and a new CEO enters his / hers position.

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

Jan Pihl Grimnes is re-elected, for a period of two years.

Thomas Falck is elected as new member of the Board, for a period of two years, with a period of service from the time that he withdraws from the role as CEO in Q-Free ASA, as he shall be registered as member of the Board from the time that he withdraws from the role as CEO and a new CEO enters his / hers position.

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

- Terje Christoffersen (Chairman of the Board)
- Charlotte Brogren
- Thomas Falck, with a period of service from the time that he withdraws from the role as CEO in Q-Free ASA
- Jan Pihl Grimnes
- Selma Kveim

**5 b) Election of members of the Nomination Committee, chairman of the Nomination Committee**

The Chairman of the meeting referred to the

valgkomiteen.

Valgkomiteen vil dermed bestå av følgende medlemmer:

- Cecilie Johnsen, leder
- Petter Qvam
- Thomas Alexander Vogt

**6. 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 2014 til ordinær generalforsamling i 2015.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Styrets leder: NOK 400.000

Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 225.000

Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 75.000

Leder av underutvalg i styret: NOK 11.000 pr heldagsmøte

Medlem av underutvalg i styret: NOK 8.500 pr. heldagsmøte.

**7. 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 2014 til ordinær generalforsamling i 2015.

orientation under the opening, regarding the election of members to the Nominating Committee, which shall be conducted in accordance with the Articles of Association. The Chairman of the meeting further referred to the report from the Nomination Committee, proposing the re-election of the committee members.

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

Thomas Alexander Vogt is re-elected for a term of two years.

Petter Qvam is re-elected for a term of two years.  
Cecilie Johnsen is re-elected for a term of two years.

Cecilie Johnsen is re-elected as Chairman of the Nomination Committee.

The Nomination Committee will thus consist of the following members:

- Cecilie Johnsen, Chairman
- Petter Qvam
- Thomas Alexander Vogt

**6. 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 2014 to the Annual General Meeting of 2015.

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

Chairman of the Board: NOK 400,000



Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Valgkomiteens leder: NOK 30.000

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

**8. Fastsettelse av revisors godtgjørelse**

Møtelederen viste til at forslag til revisors godtgjørelse for 2013 fremgår av revisors honoraranmodning, og tilsvarer NOK 150.000.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2013.

**9. Styrets erklæring 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.

**10. 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

The shareholder-elected Board members: NOK 225,000

Employee-elected Board members: NOK 75,000

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.

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

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

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

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

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

**8. Determination of remuneration to the auditor**

The Chairman of the meeting referred to the proposal for the auditor's fee for 2013, which appears from the request from the auditor, and is equivalent to NOK 150,000.

**Resolution:**

The auditor's fee for 2013 is approved by the General Meeting.

som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

Q-Free følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 23.10.2012, utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Styret har i årsberetningen for 2013 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.

**11. Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer i forbindelse med insentivprogram for ledende ansatte**

Møtelederen viste til at styret i dag har en fullmakt, gitt av generalforsamlingen den 22. mai 2013, til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelser rettet mot ledende ansatte og nøkkelpersoner som ledd i gjennomføringen av det insentivprogrammet som generalforsamlingen fastsatte i 2012. Fullmakten til slik forhøyelse av aksjekapitalen gjelder til ordinær generalforsamling i 2014, dog ikke lenger enn til 30. juni 2014.

For å kunne sikre gjennomføringen av insentivprogrammet for ledende ansatte og nøkkelpersoner, foreslår styret at fullmakten fra generalforsamlingen til forhøyelse av aksjekapitalen blir vedtatt for en ny ettårs periode, og slik at den gjeldende fullmakten trekkes tilbake.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

**Vedtak:**

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

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

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

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

**10. 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 23 October 2012, issued by Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). The Board has in the annual report of 2013 given an account of the Company's principles and practice regarding corporate governance, and the Board therefore refers to the statement in the annual report, which is published together with the notice and the other agenda papers to the Annual General Meeting.

Further, the Chairman of the meeting referred to



Fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 769.500, gitt av generalforsamlingen den 22. mai 2013, tilbakekalles.

Som ledd i gjennomføringen av incentivprogrammet for ledende ansatte og nøkkelpersoner, gjennom mulighet for erverv av aksjer i selskapet, gir generalforsamlingen styret en ny fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 769.500, som tilsvarer 2.025.000 aksjer (ca 2,9%), hver pålydende NOK 0,38, ved en eller flere rettede emisjoner mot kontant innbetaling mot ledende ansatte og nøkkelpersoner i Q-Free ASA. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning i henhold til allmennaksjelovens §§ 10-4 og 10-5 kan fravikes. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i andre eiendeler enn penger, rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, jf allmennaksjeloven § 10-2, eller beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til den 30. juni 2015.

Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følge av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis mv, skal fullmakten justeres tilsvarende, i samsvar med alminnelige og anerkjente prinsipper for slike justeringer.

Fullmakten gjelder kun for gjennomføringen av aksjeopsjonsprogrammet i Q-Free ASA som løper over en tre års periode for selskapets ledende ansatte og nøkkelpersoner, vedtatt av generalforsamlingen 22. mai 2012.

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

Møtelederen viste til at styret i dag har en fullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen, gitt av generalforsamlingen den 22. mai 2013. Fullmakten til slik forhøyelse av aksjekapitalen gjelder til ordinær generalforsamling i 2014, dog

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

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

The Chairman of the meeting referred to the current authorization to the Board of Directors, given by the General Meeting 22 May 2013, to increase the share capital through private placements towards leading executives and key personnel, for the carrying out of the incentive program resolved in 2012. The authorization is valid until the Annual General Meeting of 2014, nevertheless no longer than 30 June 2014.

To ensure the carrying out of the incentive program towards leading executives and key personnel, The Board of Directors proposes that authorization from the General Meeting to increase the share capital is approved for a new one year term, and that the running authorization is withdrawn.

The following resolution was thereafter passed:

### **Resolution:**

The authorization regarding share capital increase with as much as NOK 769,500, given by the General Meeting 22 May 2013, is withdrawn.

As part of the carrying out of the incentive program towards leading executives and key personnel, through the possibility to subscribe for shares in the company, the Board of Directors is authorized to increase the share capital with as much as NOK 769,500, which corresponds with 2,025,000 shares (approximately 2.9%), each with a par value of NOK 0.38, through one or more private placements with cash deposits towards leading executives and key personnel in Q-Free



ikke lenger enn til 30. juni 2014.

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

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

**Vedtak:**

Fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 2.517.591,58, gitt av generalforsamlingen den 22. mai 2013, tilbakekalles.

For at selskapet skal ha mulighet for å kunne utnytte potensielle strategiske muligheter innenfor ITS sektoren ved oppkjøp mv, gis styret en ny fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.826.793 , ved utstedelse av inntil 4.807.350 aksjer tilsvarende ca. 7 % 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, og til å fastsette innskudd i form av annet enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-2, samt fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.

Styret får fullmakt til å bestemme tegningsvilkår ved kapitalutvidelser samt til å endre vedtektene i henhold til den til enhver tid gjeldende kapitalutvidelse. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til den 30. juni 2015.

ASA. The existing shareholders' preferential rights according to the Public Limited Companies Act sections 10-4 and 10-5 can be deviated from. The authorization does not comprise any capital increase in respect of other assets than cash, the right to incur special obligations on the Company pursuant to the Public Limited Companies Act section 10-2 or a merger resolution pursuant to the Public Limited Companies Act section 13-5.

The authorization is valid until the next Annual General Meeting, but no longer than 30 June 2015.

In connection with possible changes in the Company's share capital according to bonus issue, share split, share consolidation, the authorization shall be adjusted correspondingly, in accordance with general accepted principles for such adjustments.

The authorization regards solely the carrying out of the share options program in Q-Free ASA, which will run over a period of 3 years for leading executives and key personnel, passed by the General Meeting 22 May 2012.

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

The Chairman of the meeting referred to the current authorization to the Board of Directors to increase the share capital, given by the General Meeting 22 May 2013. The authorization is valid until the Annual General Meeting of 2014, nevertheless no longer than 30 June 2014.

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



\*\*\*\*

Stemmegivningen i de enkelte saker er vedlagt protokollen.

Intet annet ble behandlet.

Oslo, 22. mai 2014

The following resolution was thereafter passed:

**Resolution:**

The authorization regarding share capital increase with as much as NOK 2,517,591.58, given by the General Meeting 22 May 2013, is withdrawn.

In order to enable the Company to make use of any strategic potentials within the ITS sector, by way of acquisitions etc., the Board of Directors is given an authorisation to increase the share capital with as much as NOK 1,826,793 by the issue of as much as 4,807,350 shares, equivalent to approximately 7 % of the issued shares, each with a par value of NOK 0.38, with a right to disregard the existing shareholders' preferential rights according to the Public Limited Companies Act sections 10-4 and 10-5, and to determine that non-cash share deposits shall be made or the right to subject the company to special obligations pursuant to section 10-2 of the Public Limited Companies Act, and mergers according to the Public Limited Companies Act section 13-5.

The Board of Directors is authorised to determine the terms and conditions for the subscription of shares, and to amend the Company's Articles of Association in compliance with the increase of the share capital at all times. The authorisation shall be valid until the next Annual General Meeting, but nevertheless no longer than 30 June 2015.

\*\*\*\*

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

No further business was conducted.

Oslo, 22 May 2014



  
Møteleder / Chairman of the meeting



## Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003103103 Q-FREE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	22.05.2014 16.00
Dagens dato:	22.05.2014

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	68 798 142	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	68 798 142	
Representert ved egne aksjer	20 572	0,03 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>20 572</b>	<b>0,03 %</b>
Representert ved fullmakt	9 787 800	14,23 %
Representert ved stemmeinstruks	22 040 826	32,04 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>31 828 626</b>	<b>46,26 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>31 849 198</b>	<b>46,29 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>31 849 198</b>	<b>46,29 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Q-FREE ASA



## Protokoll for generalforsamling Q-FREE ASA

ISIN:	<u>NO0003103103 Q-FREE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	22.05.2014 16.00
Dagens dato:	22.05.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder</b>						
Ordinær	31 846 698	0	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	46,29 %	0,00 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>31 846 698</b>	<b>0</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 2 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	31 846 698	0	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	46,29 %	0,00 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>31 846 698</b>	<b>0</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	31 846 698	0	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	46,29 %	0,00 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>31 846 698</b>	<b>0</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2013 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat</b>						
Ordinær	31 846 698	0	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	46,29 %	0,00 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>31 846 698</b>	<b>0</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 5.1 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Jan Pihl Grimnes</b>						
Ordinær	28 179 876	0	28 179 876	3 669 322	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	88,48 %	0,00 %	88,48 %	11,52 %	0,00 %	
% total AK	40,96 %	0,00 %	40,96 %	5,33 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>28 179 876</b>	<b>0</b>	<b>28 179 876</b>	<b>3 669 322</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 5.2 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Thomas Falck</b>						
Ordinær	28 179 876	0	28 179 876	3 669 322	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	88,48 %	0,00 %	88,48 %	11,52 %	0,00 %	
% total AK	40,96 %	0,00 %	40,96 %	5,33 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>28 179 876</b>	<b>0</b>	<b>28 179 876</b>	<b>3 669 322</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 5.B.1 Valg av valgkomiteens medlemmer - Thomas Alexander Vogt gjenvelges for en periode av to år.</b>						
Ordinær	9 808 372	0	9 808 372	22 040 826	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	30,80 %	0,00 %	30,80 %	69,20 %	0,00 %	
% total AK	14,26 %	0,00 %	14,26 %	32,04 %	0,00 %	

<b>Totalt</b>	<b>9 808 372</b>	<b>0</b>	<b>9 808 372</b>	<b>22 040 826</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 5.B.2 Valg av valgkomiteens medlemmer - Petter Qvam gjenvelges for en periode av to år</b>						
Ordinær	9 808 372	0	9 808 372	22 040 826	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	30,80 %	0,00 %	30,80 %	69,20 %	0,00 %	
% total AK	14,26 %	0,00 %	14,26 %	32,04 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 808 372</b>	<b>0</b>	<b>9 808 372</b>	<b>22 040 826</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 5.b.3 Valg av valgkomiteens medlemmer - Cecilie Johnsen gjenvelges for en periode av to år.</b>						
Ordinær	9 808 372	0	9 808 372	22 040 826	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	30,80 %	0,00 %	30,80 %	69,20 %	0,00 %	
% total AK	14,26 %	0,00 %	14,26 %	32,04 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 808 372</b>	<b>0</b>	<b>9 808 372</b>	<b>22 040 826</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamli</b>						
Ordinær	28 179 876	0	28 179 876	3 669 322	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	88,48 %	0,00 %	88,48 %	11,52 %	0,00 %	
% total AK	40,96 %	0,00 %	40,96 %	5,33 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>28 179 876</b>	<b>0</b>	<b>28 179 876</b>	<b>3 669 322</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinær generalforsamling</b>						
Ordinær	29 645 698	2 201 000	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	93,09 %	6,91 %		0,00 %		
% representert AK	93,08 %	6,91 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,09 %	3,20 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>29 645 698</b>	<b>2 201 000</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 8 Fastsettelse av revisors godtgjørelse</b>						
Ordinær	31 846 698	0	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	46,29 %	0,00 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>31 846 698</b>	<b>0</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 9 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>						
Ordinær	24 494 940	7 351 758	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	76,92 %	23,09 %		0,00 %		
% representert AK	76,91 %	23,08 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	35,60 %	10,69 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>24 494 940</b>	<b>7 351 758</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 11 Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer i forbindelse</b>						
Ordinær	26 511 544	5 335 154	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	83,25 %	16,75 %		0,00 %		
% representert AK	83,24 %	16,75 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	38,54 %	7,76 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>26 511 544</b>	<b>5 335 154</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>
<b>Sak 12 Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer</b>						
Ordinær	30 340 435	1 506 263	31 846 698	2 500	0	31 849 198
% avgitte stemmer	95,27 %	4,73 %		0,00 %		
% representert AK	95,26 %	4,73 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	44,10 %	2,19 %	46,29 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 340 435</b>	<b>1 506 263</b>	<b>31 846 698</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>31 849 198</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Q-FREE ASA

**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	68 798 142	0,38	26 143 293,96	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**

krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**

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