



PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I Q-FREE ASA

Generalforsamlingen ble avholdt den 9. mai 2008 kl. 16.00 i selskapets lokaler i Thonning Owesens gate 35 C, 7044 Trondheim.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Ole Jørgen Fredriksen.

Fortegnelse over de aksjeeiere som møtte, er vedlagt protokollen. (*Vedlegg 1*)

22 567 281 aksjer tilsvarende 43,17 % av selskapets aksjekapital var representert på generalforsamlingen.

I tillegg møtte følgende:

Adm. direktør Øyvind Isaksen
Finansdirektør Finn Øistein Nordam
Revisor John Christian Løvaas, Ernst & Young

01/2008 Valg av møteleder.

Ole Jørgen Fredriksen ble foreslått som møteleder.

Vedtak:

Ole Jørgen Fredriksen ble enstemmig valgt som møteleder.

02/2008 Valg av 1 (én) personer til å undertegne protokoll sammen med møteleder

Hans Petter Hammernes ble foreslått til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Vedtak:

Hans Petter Hammernes ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

03/2008 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møteleder orienterte om at innkallingen oppfylte alle krav i henhold til allmennaksjeloven og børsforskriften.

Vedtak:

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

04/2008 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2007 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årsoverskudd

Det fremkom ingen merknader til forslag til årsregnskap og årsberetning for 2007.

Revisor John Christian Løvaas, Ernst & Young, redegjorde for revisjonsberetningen til årsregnskapet for 2007.

Vedtak:

Styrets forslag til årsregnskap for 2007 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, ble enstemmig godkjent.

Styrets forslag om at årets overskudd overføres annen egenkapital ble enstemmig godkjent.

05/2008 Endring av vedtektene § 6

Møtelederen redegjorde for styrets forslag om en endring av § 6 i selskapets vedtekter.

Vedtak:

I henhold til styrets forslag ble det enstemmig vedtatt at vedtektene § 6 punkt 3 endres til å lyde:

" 3. Valg av styre og styrets leder. "

06/2008 Valg av medlemmer til styret.

Valgkomiteens innstilling ble referert. Følgende styremedlemmer er på valg: Torild Skogsholm.

I henhold til valgkomiteens innstilling ble det fremlagt følgende forslag på medlemmer til styret:

Torild Skogsholm
Jan Pihl Grimnes

I henhold til valgkomiteens innstilling ble det fremlagt følgende forslag på styrets leder for perioden fra ordinær generalforsamling 2008 frem til ordinær generalforsamling 2009:

Ole Jørgen Fredriksen

Vedtak:

Følgende ble enstemmig valgt som styremedlemmer, alle for en periode av to år:

Torild Skogsholm



Jan Pihl Grimnes

Følgende ble enstemmig valgt som styrets leder for perioden fra ordinær generalforsamling 2008 frem til ordinær generalforsamling 2009:

Ole Jørgen Fredriksen

Styret vil etter dette ha følgende sammensetning:

Ole Jørgen Fredriksen (styrets leder)

Christian Albech

Mimi Kristine Berdal

Torild Skogsholm

Jan Pihl Grimnes

Anders Hagen (ansattvalgt)

Sissel Lillevik Larsen (ansattvalgt)

07/2008

Valg av medlemmer til valgkomiteen

Møtelederen refererte til valgkomiteens forslag på medlemmer til valgkomiteen. Jan Pihl Grimnes fratrer som medlem og det ble fremlagt forslag på følgende medlem til valgkomiteen:

Cecilie Johnsen

Vedtak:

Følgende ble enstemmig valgt som medlem av valgkomiteen, for en periode av to år:

Cecilie Johnsen

Valgkomiteen vil etter dette ha følgende sammensetning:

Harald Arnet (leder)

Haakon Sæther

Cecilie Johnsen

08/2008

Fastsettelse av godtgjørelse til styret, valgkomité og revisor.

Valgkomiteens innstilling ble referert. I henhold til valgkomiteens innstilling ble det fremlagt følgende forslag til godtgjørelse til styret for perioden fra ordinær generalforsamling 2008 frem til ordinær generalforsamling 2009:

Styrets leder: NOK 250.000

Styrets medlemmer: NOK 150.000

Etter forslag fra valgkomiteen ble det fremmet forslag om følgende honorar for deltakelse i underutvalg i styret:

Leder av underutvalg: NOK 10.000 pr. heldagsmøte



Medlem av underutvalg: NOK 7.500 pr. heldagsmøte

Styret fremsatte forslag følgende forslag til godtgjørelse for valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2008 frem til ordinær generalforsamling 2009:

Valgkomiteens leder: NOK 25.000

Valgkomiteens medlemmer NOK 15.000

Det ble fremsatt forslag om revisjonshonorar vedrørende Q-Free ASA for 2007 tilsvarende NOK 210.000.

Vedtak:

Forslaget til godtgjørelse til styret ble enstemmig godkjent.
Forslaget til godtgjørelse til underutvalg i styret ble enstemmig godkjent.
Forslaget til godtgjørelse til valgkomiteen ble enstemmig godkjent.
Forslaget til godtgjørelse til revisor ble enstemmig godkjent.

09/2008

Instruks for valgkomité

Møtelederen redegjorde for styrets forslag til instruks for valgkomité.

Vedtak:

I henhold til styrets forslag ble instruks for valgkomité enstemmig vedtatt.
Instruks for valgkomité er vedlagt protokoll. (*Vedlegg 2*)

10/2008

Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

Møtelederen redegjorde for styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder om styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for det kommende regnskapsår.

Møtelederen redegjorde videre for at det i generalforsamling 10.05.2006 ble vedtatt et opsjonsprogram som omfatter ledende ansatte og aksjonærvalgte styremedlemmer, jf vedlegg til innkallingen. Opsjonsprogrammet løper over 3 år for ledende ansatte, og videreføres i henhold til dette, mens opsjonsprogrammet løper over 2 år for styremedlemmer. Det foreslås at opsjonsprogrammet for de aksjonærvalgte styremedlemmene forskyves med ett år, innenfor den samme ramme på 600 000 aksjer. Dette innebærer at det nye toårige programmet for de aksjonærvalgte styremedlemmene vil gjelde for perioden 2007 til 2009, med de samme vilkår som opsjonsprogrammet vedtatt i 2006. Evt. innløste opsjoner innenfor de to første år inngår i (og reduserer) rammen. Pr. dato er det ikke innløst aksjeopsjoner under opsjonsprogrammet for hverken ansatte eller styremedlemmer.

Generalforsamlingen har ved vedtak av 10.05.2007 gitt en toårig emisjonsfullmakt til styret som omfatter det samlede opsjonsprogrammet, hvor opsjonsprogrammet for ansatte samtidig ble øket fra 1 950 000 til 2 100 000



aksjeopsjoner. Den gjeldende fullmakten dekker også opsjonsutøvelser i tilknytning til det reviderte opsjonsprogrammet for de aksjonærvalgte styremedlemmer.

Styrets forslag til vedtak:

1. Generalforsamlingen slutter seg til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for det kommende regnskapsår.
2. Generalforsamlingen slutter seg til forslag om at opsjonsprogram rettet mot aksjonærvalgte styremedlemmer i ordinær generalforsamling i 2006 forskyves med ett år, og blir gjeldende for perioden 2007 til 2009, under de samme vilkår og innenfor den samme, samlede ramme.

Vedtak:

Med 102 500 av stemmene imot og 22 464 781 av stemmene for styrets forslag, fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for det kommende regnskapsår (**Vedlegg 3**).

Generalforsamlingen slutter seg til forslag om at opsjonsprogram rettet mot aksjonærvalgte styremedlemmer i ordinær generalforsamling i 2006 forskyves med ett år, og blir gjeldende for perioden 2007 til 2009, under de samme vilkår og innenfor den samme, samlede ramme.

11/2008

Forslag om fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

Møtelederen orienterte om at styret i dag har en fullmakt, gitt av generalforsamlingen den 10. mai 2007, til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.986.421,88. Fullmakten ble gitt med varighet til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til 30. juni 2008.

For å sikre selskapet fleksibilitet i forbindelse med eventuelle oppkjøp, emisjoner, fusjoner m.v. innenfor ITS sektoren, og også i tilknytning til senere kapitalforhøyelser, foreslår styret overfor generalforsamlingen at styret får en ny fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer.

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

”Fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.986.421,88, gitt av generalforsamlingen den 10. mai 2007, tilbakekalles.

Styret gis en ny fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.986.421,88 ved utstedelse av inntil 5.227.426 aksjer (10%), 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 å endre vedtektene i henhold til den til enhver tid gjeldende kapitalutvidelse. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling om 2 år, dog ikke lenger enn til 30. juni 2010.”

Vedtak:

Fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.986.421,88, gitt av generalforsamlingen den 10. mai 2007, tilbakekalles.

Styret gis en ny fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.986.421,88 ved utstedelse av inntil 5.227.426 aksjer (10%), 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 å endre vedtektene i henhold til den til enhver tid gjeldende kapitalutvidelse. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling om 2 år, dog ikke lenger enn til 30. juni 2010.

12/2008

Fullmakt til erverv av egne aksjer

Møtelederen orienterte om at selskapet har pr. i dag fullmakt til å erverve egne aksjer. Denne fullmakten utløper 30. juni 2008. Styret finner at det vil være hensiktsmessig om styret blir gitt ny fullmakt til å erverve egne aksjer, begrenset til inntil 10% av aksjekapitalen, jf allmennaksjeloven §§ 9-2 flg. Eventuelt tilbakekjøp av aksjer vil gi selskapet mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til når det gjelder distribusjon av kapital til selskapets aksjonærer, og tilbakekjøp av aksjer vil også være et virkemiddel for løpende å kunne tilpasse selskapet til en hensiktsmessig kapitalstruktur.

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

”Fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.986.421,88, gitt av generalforsamlingen den 10. mai 2007, tilbakekalles.

Styret gis ny fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Q-Free ASA med pålydende verdi inntil NOK 1.986.421,88, fordelt på inntil 5.227.426 aksjer, hver pålydende NOK 0,38, og slik at beholdningen av egne aksjer ikke kan overstige 10% av utestående aksjer til enhver tid. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være hhv NOK 1,- og NOK 100,-. Styret skal stå fritt med hensyn til å bestemme hvilke måter erverv og eventuell avhendelse av

egne aksjer skal skje. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til 30. juni 2009.”

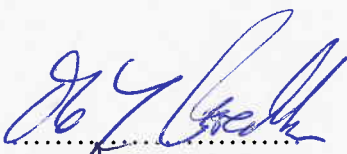
Vedtak:

Fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.986.421,88, gitt av generalforsamlingen den 10. mai 2007, tilbakekalles.

Styret gis ny fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Q-Free ASA med pålydende verdi inntil NOK 1.986.421,88, fordelt på inntil 5.227.426 aksjer, hver pålydende NOK 0,38, og slik at beholdningen av egne aksjer ikke kan overstige 10% av utestående aksjer til enhver tid. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være hhv NOK 1,- og NOK 100,-. Styret skal stå fritt med hensyn til å bestemme hvilke måter erverv og eventuell avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til 30. juni 2009.

Intet annet ble behandlet.

Trondheim, den 9. mai 2008



.....
Ole Jørgen Fredriksen



.....
Hans Petter Hammernes

VEDLEGG 1

Fortegnelse over aksjonærer representert

Navn	Antall aksjer	Representert ved
VERDIPAPIRFOND ODIN	4,593,100	Ole Jørgen Fredriksen
VERDIPAPIRFONDET NOR	3,408,750	Ole Jørgen Fredriksen
SKAGEN VEKST	3,356,000	
RAMS AS	2,107,000	Ole Jørgen Fredriksen
ANDRESEN LARS ODDGEIR	1,633,600	
REDBACK AS	1,425,000	Ole Jørgen Fredriksen
STOREBRAND LIVSFORSIKRING	1,299,900	Ole Jørgen Fredriksen
SILVERCOIN INDUSTRIE	1,236,500	Ole Jørgen Fredriksen
VERDIPAPIRFONDET NOR	990,025	Ole Jørgen Fredriksen
ROYAL BANK OF CANADA	600,000	Ole Jørgen Fredriksen
VERDIPAPIRFONDET NOR	539,700	Ole Jørgen Fredriksen
AKSJEFONDET ODIN NOR	406,794	Ole Jørgen Fredriksen
SÆTER HAAKON MORTEN	328,500	Ole Jørgen Fredriksen
VERDIPAPIRFONDET NOR	162,750	Ole Jørgen Fredriksen
FREDRIKSEN OLE JØRGEN	150,000	Ole Jørgen Fredriksen
CICOIA AS	141,000	Ole Jørgen Fredriksen
CACEIS BANK	102,500	Ole Jørgen Fredriksen
SAETER EVY	50,000	Ole Jørgen Fredriksen
ISAKSEN ØYVIND	30,000	
SSB INVESTMENT FUNDS	5,662	Ole Jørgen Fredriksen
ISAKSEN RITA	500	Ole Jørgen Fredriksen
Total	22,567,281	
Shares in total	52,274,269	
Shares represented in percent	43.17%	



VEDLEGG 2:

INSTRUKS FOR VALGKOMITÉEN I Q-FREE ASA

§1 Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer som velges av generalforsamlingen for to år av gangen etter forslag fra aksjonærene. Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen.

§2 Valgkomiteens medlemmer skal være aksjonærer eller representanter for aksjonærene. Minst to av valgkomiteens medlemmer bør være uavhengig av styret og den daglige ledelsen.

§3 Styrets leder plikter å møte for komiteen etter innkalling. Komiteen kan forøvrig innhente de opplysninger fra styret, og/eller selskapets ledelse eller andre som anses relevante for komiteens arbeid. Valgkomiteen 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 styret og valgkomité i rimelig tid før innstilling avgis. Valgkomiteen skal forvisse seg om at de selekterte kandidatene er valgbare, og få bekreftet at de er villige til å påta seg styreverv.

§4 Valgkomiteen skal i sitt arbeid ta hensyn til de lover og regler som gjelder for styrerepresentasjon for et børsnotert selskap, herunder iaktta selskapets bestemmelser for eierstyring og selskapsledelse. Valgkomiteens oppgaver er:

- a) å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret, herunder styrets leder, når disse er på valg eller når det må foretas suppleringsvalg. Styret velger selv sin nestleder blant de valgte styremedlemmene;
- b) å påse at styret årlig foretar en egevaluering av sitt arbeid og sin kompetanse;
- c) å foreslå honorering av styret, herunder styrets utvalg;
- d) å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder valgkomiteens leder.

§5 Møter i valgkomiteen innkalles av lederen, og dessuten når to av de andre medlemmene ber om det. I tillegg til fysiske møter, kan møter også skje pr. telefon eller pr. sirkulasjon. Valgkomiteen 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 valgkomiteen ikke kommer frem til en enstemmig beslutning, er det den innstillingen som flertallet stemmer for som gjelder som komiteens innstilling.

§6 Valgkomiteens innstilling skal foreligge i tide til at den kan sendes ut sammen med innkalling til generalforsamlingen. Innstillingen skal inneholde relevante opplysninger om de foreslåtte kandidatene. Valgkomiteens innstillinger skal begrunnes. Kopi av innstillingen sendes styrets leder. Det samme gjelder forslag til endringer av instruks for valgkomiteen.

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

§8 Honorar til medlemmene av valgkomiteen fastsettes årlig av generalforsamling etter innstilling fra styret.

§9 Eventuelle endringer i instruks for valgkomiteen skal vedtas av selskapets generalforsamling.

VEDLEGG 3

FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG LEDENDE ANSATTE

1. INNLEDNING

Det følger av en ny bestemmelse i allmennaksjeloven (asal) § 6-16a at selskapets styre skal utarbeide en 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 lederlønnspolitik.

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

I henhold til dette avgis denne erklæringen til generalforsamlingen for Q-Free ASA.

2. HOVEDPRINSIPPER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Q-Free er en ledende nasjonal 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 overfor 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 80% av den faste årslønnen, og 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.

Styret viser til at det allerede er etablert en opsjonsordning for selskapets styre, administrerende direktør og ledende ansatte/nøkkelpersoner, og at rammene for denne ordningen tidligere er godkjent av selskapets generalforsamling. Retningslinjene for opsjonsprogrammet følger vedlagt.

I tillegg til den faste månedslønnen, bonus i henhold til oppnådde resultater og vedtatte opsjonsordninger, kan det avtales med den enkelte leder at vedkommende skal godtgjøres med naturallytelse, som f.eks. aviser/fagtidsskrifter, fri telefon, internett-abonnement mv. I individuelle tilfeller kan det også avtales at vedkommende leder skal disponere firmabil 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. I tillegg til den pensjonsytelse som kommer fra slik ordning, og i tillegg til det som ytes gjennom offentlige ordninger, kan medlemmer av selskapets ledergruppe tilbys en individuell pensjonsavtale. Styret legger til grunn at i individuelle tilfeller kan også ytterligere pensjonsløsninger avtales.

Styret for Q-Free legger videre til grunn for inngåelse av avtaler med ledende ansatte at det skal fastsettes en gjensidig oppsigelsestid på seks (6) måneder. For adm. direktør bør denne oppsigelsestiden utvides med ytterligere to (2) måneder for hvert år vedkommende har vært ansatt i selskapet, dog slik at oppsigelsestiden maksimalt skal utgjøre tolv (12) måneder. I individuelle tilfeller kan det avtales andre ordninger vedrørende oppsigelse, herunder avtales en etterlønn for den enkelte leder.

Styret skal ha rett til å fravike ovenstående prinsipper i særskilte tilfeller.

3. VIDERE BEHANDLING

Det følger av bestemmelse i 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. Erklæringen skal i henhold til dette utsendes sammen med innkallingen til generalforsamling og selskapets årsoppgjør.

Det følger videre av asal § 5-6 tredje ledd at generalforsamlingen skal holde en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen. Generalforsamlingen kan da godkjenne retningslinjene, eventuelt forkaste disse.

Det følger også av asal § 5-6 tredje ledd at styrets retningslinjer for aksje- og aksjeverdibaserte godtgjørelser (aksje- og opsjonsprogrammer mv, jf asal § 6-16a første ledd tredje punktum nr 3), skal godkjennes av generalforsamlingen. Styret foreslår med denne erklæringen ingen endringer i den opsjonsordning som tidligere er godkjent av selskapets generalforsamling.

4. REDEGJØRELSE FOR 2007

Styret erklærer at lederlønnspolitikken og retningslinjer vedtatt av generalforsamling 10 mai 2007 har blitt etterlevd i 2007 innenfor de rammer retningslinjene gir.



VEDLEGG 3.1

RETNINGSLINJER FOR OPSJONSPROGRAM

I generalforsamling 10 mai 2006 – ble incentivprogram vedtatt. Styret legger dette vedtak til grunn for retningslinjer for tildeling av aksjeopsjoner.

SAK 08/2006

”Styrets leder orienterte om forslag om at styret får tildelt en fullmakt til å utvikle et nytt incentivprogram overfor selskapets ansatte nøkkelpersoner, ledelse og aksjonærvalgte styremedlemmer, gjennom mulighet for erverv av aksjer i selskapet. Styret foreslo på denne bakgrunn at styret får fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta kapitalforhøyelse ved nyttegning av aksjer til nærmere angitte vilkår, til gjennomføring av en eller flere emisjoner mot ansatte nøkkelpersoner, ledende ansatte og styremedlemmer som ledd i gjennomføring av selskapets nye incentivprogram.

Vedtak:

I henhold til styrets forslag ble det enstemmig vedtatt at styret, som ledd i arbeidet med å gi selskapets ansatte nøkkelpersoner, ledelse og aksjonærvalgte styremedlemmer en incentivordning gjennom mulighet for erverv av aksjer i selskapet, gis fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 969.000 som tilsvarer 2.550.000 aksjer (ca 5 %), hver pålydende NOK 0,38, ved en eller flere rettede emisjoner mot kontant innbetaling til ansatte nøkkelpersoner, ledelse og aksjonærvalgte styremedlemmer i Q-Free ASA. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning i henhold til allmennaksjelovens §§ 10-4 og 10-5 fravikes. Fullmakten gjelder i 2 år fra vedtaket fattes av generalforsamlingen.

Fullmakten gjelder gjennomføring av et aksjeopsjonsprogram i Q-Free ASA som løper over 3 år for ansatte nøkkelpersoner og ledelse, og 2 år for aksjonærvalgte styremedlemmer. Inntil 600.000 aksjer er forbeholdt aksjeopsjonsprogram for aksjonærvalgte styremedlemmer, og resterende 1.950.000 aksjer er forbeholdt aksjeopsjonsprogram for ansatte nøkkelpersoner og ledelse. Det betales ikke vederlag for opsjonene. Innløsningskursen skal tilsvare gjennomsnittlig kurs for Q-Free aksjen ved stengetid på Oslo Børs i tiden 14 dager før til 14 dager etter ordinær generalforsamlingen det året aksjene tegnes. For ansatte nøkkelpersoner og ledelse som tildeles opsjonsrettigheter i 3 år skal inntil 1/3 av opsjonen kunne innløses årlig. Tilsvarende skal inntil 1/2 av opsjonen kunne innløses årlig for aksjonærvalgte styremedlemmer. For nye ansatte nøkkelpersoner, ledere og aksjonærvalgte styremedlemmer vil innløsningskurs bli fastsatt den dagen de tiltrer aksjeopsjonsprogrammet. Det tas forbehold om generalforsamlingens godkjennelse i generalforsamling 2007 eller 2008 for den foreslåtte siste del av opsjonsprogrammet. Det skal videre fastsettes tidsintervaller for når opsjonene kan utøves.”

Generalforsamlingen har ved vedtak av 10.05.2007 gitt en toårig emisjonsfullmakt til styret som omfatter det samlede opsjonsprogrammet, hvor opsjonsprogrammet for ansatte samtidig ble øket fra 1 950 000 til 2 100 000 aksjeopsjoner.

