



## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I Q-FREE ASA

Generalforsamlingen ble avholdt torsdag den 19. mai 2011 kl.16.00 i Q-Free ASA sine lokaler i Thoning Owesens gate 35c, 7045 Trondheim.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Ole Jørgen Fredriksen.

Fortegnelse over de aksjeeiere som møtte, personlig eller ved fullmakt, er vedlagt protokollen.

26.215.488 aksjer, tilsvarende 43,51 % av selskapets aksjekapital, var representert på generalforsamlingen.

I tillegg møtte følgende:

Konsernsjef: Øyvind Isaksen  
Finansdirektør: Roar Østbø  
Revisor: John Christian Løvaas, Ernst & Young AS

### **01/2011 Valg av møteleder**

Styreleder Ole Jørgen Fredriksen ble foreslått som møteleder.

#### **Vedtak:**

Ole Jørgen Fredriksen ble enstemmig valgt som møteleder.

### **02/2011 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**

Roar Østbø ble foreslått til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

#### **Vedtak:**

Roar Østbø ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

### **03/2011 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Møtelederen orienterte om at innkallingen oppfylte alle krav i henhold til lov og forskrift.

#### **Vedtak:**

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

**04/2011 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2010 for Q-Free ASA og konsernet, herunder dekning av årets underskudd**  
Det fremkom ingen merknader til årsregnskapet og årsberetningen for 2010.

Revisor John Christian Løvaas, Ernst & Young AS, redegjorde for revisjonsberetningen til årsregnskapet for 2010.

I henhold til styrets forslag ble det fattet følgende enstemmige vedtak:

**Vedtak:**

Styrets forslag til årsregnskap for 2010 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 at underskuddet dekkes av annen egenkapital, ble godkjent.

**05/2011 Valg av medlemmer til styret, inkludert styrets leder**

Det ble orientert om at følgende aksjonærvalgte styremedlemmer var på valg:

Ole Jørgen Fredriksen (styreleder), Christian Albech og Mimi Kristine Berdal (styremedlemmer).

Det ble videre vist til valgkomiteens innstilling.

**Vedtak:**

I henhold til valgkomiteens innstilling ble det foretatt følgende enstemmige valg av medlemmer til styret, for en periode av to år:

- Ole Jørgen Fredriksen, som samtidig ble gjenvalgt som styreleder
- Mimi Kristine Berdal (gjenvalgt)
- Charlotte Brogren (ny)
- Terje Christoffersen (ny)

Selskapets styre vil etter dette bestå av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Ole Jørgen Fredriksen, styreleder  
Mimi Kristine Berdal  
Charlotte Brogren  
Terje Christoffersen  
Jan Pihl Grimnes

**06/2011 Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Det ble orientert om at følgende medlemmer av valgkomiteen var på valg:

Harald Arnet, Petter Fjellstad

Det ble videre vist til valgkomiteens innstilling.

**Vedtak:**

I henhold til valgkomiteens innstilling ble det foretatt følgende valg av medlemmer til valgkomiteen, for en periode av to år, med 26.121.988 stemmer for og 93.500 stemmer mot:

- Petter Fjellstad (gjenvolgt)
- Tor Himberg-Larsen (ny)

Valgkomiteen vil etter dette bestå av følgende medlemmer:

Cecilie Johnsen, leder  
Petter Fjellstad  
Tor Himberg-Larsen

**07/2011 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

Det ble vist til valgkomiteens innstilling med forslag til fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret.

**Vedtak:**

I henhold til valgkomiteens innstilling ble det fattet følgende enstemmige vedtak vedrørende godtgjørelse til medlemmer av styret og underutvalg i styret, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2011 til ordinær generalforsamling i 2012:

- styrets leder: NOK 350.000
- 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
- ansattvalgte medlemmer av underutvalg honoreres med 50% av utvalgssatsene.

**08/2011 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, justering av tidligere fastsatt godtgjørelse**

Det ble først orientert om styrets forslag til justering av tidligere vedtatte godtgjørelse til valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2010 til ordinær generalforsamling i 2011.

Det ble deretter orientert om styrets forslag til godtgjørelse til valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2011 til ordinær generalforsamling i 2012.

**Vedtak:**

I henhold til styrets forslag ble det fattet følgende vedtak om justering av godtgjørelse til valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2010 til ordinær generalforsamling i 2011 med 26.121.988 stemmer for og 93.500 stemmer mot:

- valgkomiteens leder Cecilie Johnsen: NOK 35.000
- valgkomiteens medlem Petter Fjellstad: NOK 20.000
- valgkomiteens medlem Harald Arnet: NOK 5.000

I henhold til styrets forslag ble det videre fattet følgende vedtak om godtgjørelse til valgkomiteen, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2011 til ordinær generalforsamling i 2012 med 26.121.988 stemmer for og 93.500 stemmer mot:

- valgkomiteens leder: NOK 35.000
- valgkomiteens medlemmer: NOK 5.000 pr møte

#### **09/2011 Fastsettelse av revisors godtgjørelse**

Forslag til revisors godtgjørelse for 2010 fremgår av revisors honoraranmodning, og tilsvarer NOK 250.000.

##### **Vedtak:**

I henhold til revisors honoraranmodning for 2010 ble det fattet følgende vedtak med 26.121.988 stemmer for og 93.500 stemmer mot:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2010, tilsvarende NOK 250.000.

#### **10/2011 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Det ble redegjort for styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder om styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsår. Erklæringen, inkludert styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte, ble fremlagt for generalforsamlingen for rådgivende avstemning.

I henhold til styrets forslag ble det fattet følgende vedtak med 25.754.706 stemmer for og 460.782 stemmer mot:

##### **Vedtak:**

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

#### **11/2011 Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer i forbindelse med ansattes insentivprogram**

Det ble vist til at generalforsamlingen den 18. mai 2009 ga styret en fullmakt til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelser rettet mot ansatte nøkkelpersoner, ledelse og aksjonærvalgte styremedlemmer som ledd i gjennomføring av det insentivprogram som generalforsamlingen samtidig ga styret fullmakt til å fastsette. Fullmakten til slik aksjekapitalforhøyelse ble gitt for 2 år, og er

følgelig utløpt. Selve incentivprogrammet har en løpetid over tre år for ansatte nøkkelpersoner og ledelsen, og hadde en løpetid på to år for aksjonærvalgte styremedlemmer.

Styret har derfor foreslått at det blir gitt en ny fullmakt fra generalforsamlingen til forhøyelse av aksjekapitalen for en ettårs periode, for å kunne sikre gjennomføring av opsjonsprogrammet gjennom hele treårsperioden for ansatte nøkkelpersoner og ledelsen.

I henhold til styrets forslag ble det fattet følgende vedtak med

- 25.622.753 stemmer for (97,74 % av avgitte stemmer /representert aksjekapital)
- 592.735 stemmer mot (2,26% av avgitte stemmer/representert aksjekapital)
- blanke /ikke avgitte stemmer (0%)
- Totalt avgitte/representerte stemmer 26.215.488 aksjer, tilsvarende 43,51 % av selskapets aksjekapital

**Vedtak:**

Som ledd i gjennomføring av vedtatt incentivprogram for ledende ansatte og nøkkelpersoner, gjennom mulighet for erverv av aksjer i selskapet, gir generalforsamlingen styret fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 798.000, som tilsvarer 2.100.000 aksjer (3,49 %), 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 skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til den 30. juni 2012.

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 anerkjent prinsipper for slike justeringer.

Fullmakten gjelder gjennomføring av et aksjeopsjonsprogram i Q-Free ASA som løper over tre år for selskapets ledende ansatte og nøkkelpersoner, vedtatt av generalforsamlingen den 18. mai 2009, jf sak 08/2009.

Intet annet ble behandlet.

\*\*\*\*

Trondheim, den 19. mai 2011



.....  
Ole Jørgen Fredriksen



.....  
Roar Østbø



**ORDINÆR GENERALFORSAMLING I Q-FREE ASA**

19. mai 2011

Navn	Antall aksjer	Representert ved	Mot sak
Borea Noterte 1	139 659	Ole Jørgen Fredriksen	
Borea Noterte III	139 659	Ole Jørgen Fredriksen	
Borea Recovery	45 458	Ole Jørgen Fredriksen	
Holberg Norden	388 100	Ole Jørgen Fredriksen	
Holberg Norden II	14 100	Ole Jørgen Fredriksen	
Holberg Norden III	40 500	Ole Jørgen Fredriksen	
Holberg Norge	1 648 329	Ole Jørgen Fredriksen	
Karl Erik Strømberg	20 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Hendrik Straalen	2 500	Ole Jørgen Fredriksen	
Sparebanken vest	100 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Frank Kjelsli	7 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Redback AS	1 495 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Harburg AS	40 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Mark Ter Brugge	432 650	Øyvind Isaksen	
Jos Nijhuis	517 552	Ole Jørgen Fredriksen	
Øyvind Isaksen	91 989	Øyvind Isaksen	
Ole Jørgen Fredriksen	168 884	Ole Jørgen Fredriksen	
Roar Østbø	53 000	Ole Jørgen Fredriksen	
MKB Invest	50 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Stein -Tore Nybrodahl	7 500	Ole Jørgen Fredriksen	
Marianne Sandal	17 000	Ole Jørgen Fredriksen	
DNB	3 480 931	Ole Jørgen Fredriksen	
Jan Pihl Grimnes	50 000	Ole Jørgen Fredriksen	
SEB	5 662	Ole Jørgen Fredriksen	
Nordea FCP JPMF Europe	131 953	Ole Jørgen Fredriksen	11
Bonnie AS	25 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Odin Forvaltning	5 667 418	Ole Jørgen Fredriksen	
Storebrand	1 262 839	Øyvind Isaksen	
Nordea	2 856 377	Ole Jørgen Fredriksen	
Skagen Vekst	2 900 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Skagen Vekst 3	149 994	Ole Jørgen Fredriksen	
Hans Seinhorst	517 552	Ole Jørgen Fredriksen	
KLP	367 282	Ole Jørgen Fredriksen	10-11
Lars Andresen	1 633 600	Øyvind Isaksen	
Rita Isaksen	500	Ole Jørgen Fredriksen	
Kikut AS	1 654 000	Ole Jørgen Fredriksen	
Portffolio Microcaps Eur	93 500	Ole Jørgen Fredriksen	6-8-9-10-11
<b>Total</b>	<b>26 215 488</b>		

Prosent av aksjekapital 43,51

Q-Free ASA aksjekapital 60 247 010