

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
NEXTGENTEL HOLDING ASA**

Denne generalforsamlingsprotokoll er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske protokollen ha forrang.

Ordinær generalforsamling for NextGenTel Holding ASA ("Selskapet") ble avholdt den 21. april 2016 kl 15.00 i selskapets lokaler i Harbitzalleen 2A, Skøyen, Oslo.

**1. ÅPNING AV MØTET OG
REGISTRERING AV FREMMØTTE
AKSJONÆRER**

Styrets leder Audun W. Iversen åpnet møtet.

Tilstede var de aksjonærer som fremgår av Vedlegg 1 til denne protokollen, som viser de aksjonærer som selv var til stede og de som var representert ved fullmakt. Fullmaktene oppbevares hos Selskapet.

I alt 8 432 191 aksjer var representert, dvs. 36,22 % av den samlede aksjekapital slik det fremgår av Vedlegg 1.

**2. VALG AV MØTELEDER OG MINST
EN PERSON TIL Å SIGNERE
PROTOKOLLEN SAMMEN MED
MØTELEDER**

Som møteleder ble valgt Audun W. Iversen og Tom Nøttveit ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**MINUTES FROM THE ANNUAL
GENERAL MEETING
IN
NEXTGENTEL HOLDING ASA**

These minutes have been prepared in both Norwegian and English. In case of variation in the content of the two versions, the Norwegian version shall prevail.

The annual general meeting in NextGenTel Holding ASA (the "Company") was held at 21 April 2016 at 3.00 p.m. at the company's premises at Harbitzalleen 2A, Skøyen, Oslo.

**1. OPENING OF THE MEETING AND
REGISTRATION OF THE
ATTENDING SHAREHOLDERS**

The chairman of the board, Audun W. Iversen, opened the meeting.

Present at the meeting were the shareholders listed in Schedule 1 to the minutes, which details shareholders present in person and those represented by proxy. The Company keeps the proxies.

Altogether 8,432,191 shares were represented, constituting 36.22 % of the total share capital as is indicated in Schedule 1.

**2. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE
MEETING AND AT LEAST ONE
PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES
WITH THE CHAIRMAN**

Audun W. Iversen was elected to chair the meeting and Tom Nøttveit was elected to co-sign the minutes with the chairman.

2

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.	3. APPROVAL OF THE NOTICE OF MEETING AND AGENDA The notice of meeting and agenda were unanimously approved.
4. GODKJENNELSE AV STYRETS ERKLÆRING OM LEDERLØNNINGER Møteleder redegjorde for erklæring om lederlønninger (note 23 i regnskapet). Generalforsamlingen godkjente erklæringen enstemmig. Generalforsamlingen godkjente pkt. 2 i redegjørelsen som omhandler tildeling av opsjoner med 5 980 285 stemmer. 2 451 906 aksjer stemte imot.	4. APPROVAL OF THE BOARD'S ACCOUNT OF MANAGEMENT COMPENSATION The chairman made a review of the Declaration of management compensation (annual accounts note 23). The general meeting approved the declaration unanimously. The annual meeting approved the part of the declaration that concerns options by 5,980,285 votes. 2,451,906 shares voted against.
5. GODKJENNELSE AV ÅRSBERETNING OG ÅRSREGNSKAP Møteleder redegjorde kort for årsrapporten og årsberetningen for 2015 samt hendelser etter balansedagen. Basert på styrets forslag og begrunnelse vedtok generalforsamlingen å godkjenne årsrapporten og årsregnskapet for 2015. Generalforsamlingen fattet sitt vedtak enstemmig.	5. APPROVAL OF THE ANNUAL REPORT AND THE ANNUAL ACCOUNTS The chairman made a brief review of the annual report and the annual accounts including events after the balance sheet date. Based on the Board's reasons and proposal, the general meeting approved the annual report and the annual accounts for 2015. The decision was made unanimously.
6. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR Generalforsamlingen vedtok å fastsette revisors honorar for 2015 i henhold til regning. Styrets forslag ble enstemmig vedtatt.	6. APPROVAL OF AUDITOR'S REMUNERATION The shareholders meeting voted to adopt remuneration to the auditor according to invoiced amount. The decision was made unanimously.

20

7. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER Valgkomiteen foreslo for generalforsamlingen at styrets medlemmer godtgjøres med NOK 900 000 for arbeid utført i 2015, fordelt på Erik Osmundsen (NOK 100 000), Audun W. Iversen (NOK 200 000), Aril Resen (NOK 150 000), Ellen Hanetho (NOK 150 000), Silje Veen (NOK 150 000) og Snorre Kjesbu (NOK 150 000). Valgkomiteens forslag ble enstemmig vedtatt. 8. GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER Valgkomiteen foreslo for generalforsamlingen at valgkomiteens medlemmer godtgjøres med NOK 45 000 for arbeid utført i 2015, fordelt på Petter Tusvik (NOK 15 000), Geir Moe (NOK 15 000) og Harald James Otterhaug (NOK 15 000). Generalforsamlingen godkjente forslaget med 7 149 297 stemmer. 1 282 894 aksjer stemte imot. 9. VALG AV STYREMEDLEMMER Valgkomiteen foreslår gjenvalg av samtlige styremedlemmer: Styret vil da ha følgende medlemmer: Audun W. Iversen (styreleder), Aril Resen, Snorre Kjesbu, Ellen M. Hanetho og Silje Veen.	7. REMUNERATION FOR THE BOARD MEMBERS The nomination committee recommended to the shareholders meeting that remuneration for the board members shall be NOK 900,000 for the work performed in 2015, allocated to Erik Osmundsen (NOK 100,000), Audun W. Iversen (NOK 200,000), Aril Resen (NOK 150,000), Ellen Hanetho (NOK 150,000), Silje Veen (NOK 150,000) and Snorre Kjesbu NOK 150,000). The general meeting approved the proposal unanimously. 8. REMUNERATION FOR THE NOMINATION COMMITTEE The nomination committee recommended to the shareholders meeting that remuneration for the committee's members shall be NOK 45,000 for the work performed in 2015, allocated to Petter Tusvik (NOK 15,000), Geir Moe (NOK 15,000) and Harald James Otterhaug (NOK 15,000). The annual meeting approved the proposal by 7,149,297 votes. 1,282,894 shares voted against. 9. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD The nomination committee proposes re-election of all board members: The board will then have the following composition: Audun W. Iversen (Chairman), Aril Resen, Snorre Kjesbu, Ellen M. Hanetho and Silje Veen.
--	---

22

Generalforsamlingen godkjente forslaget enstemmig. 10. FULLMAKTER TIL STYRET 10.1 Fullmakt til å utbetale tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap Selskapet har en målsetting om å betale kvartalsvise utbytter, og styret foreslo derfor at generalforsamlingen beslutter å gi styret følgende fullmakt til å kunne utdele tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap: 1. <i>Styret gis fullmakt til å utdele tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap i henhold til asal § 8-2 annet ledd. Generalforsamlingens beslutning om styrefullmakt skal uten opphold meldes Foretaksregisteret, og fullmakten kan ikke tas i bruk av styret før den er registrert.</i> 2. <i>Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling.</i> Styrets forslag ble enstemmig vedtatt. 10.2 Forhøyelse av aksjekapitalen For å legge til rette for fleksibilitet med hensyn til selskapets kapitalstruktur, foreslo styret for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med opp til totalt NOK 698 495.	The nomination committee's proposal was approved unanimously. 10. PROXIES TO THE BOARD 10.1 Distribution of additional dividends based on the latest approved annual accounts The Company aims to distribute quarterly dividends and the Board of Directors therefore proposed that the General Meeting approves the Board of Directors the following authorization to distribute additional dividends based on the latest approved annual accounts: 1. <i>The board is authorized to distribute additional dividends based on the latest approved annual accounts within the regulations in the Norwegian Public Limited Liability Act section 8-2, second paragraph. The general meeting's resolution on the board authorization shall without delay be notified to the Register of Business Enterprises and the board may not use the authorization before it is registered. .</i> 2. <i>The authorisation is valid until the next ordinary shareholders meeting.</i> The board's proposal was approved unanimously. 10.2 Increase of the share capital In order to allow for flexibility with regard to the Company's capital structure, the board of directors recommended to the shareholders meeting that the board of directors are given
--	--

Forslaget ble nedstemt med 5 802 150 mot 2 630 041 stemmer.

10.3 Kjøp av egne aksjer

På bakgrunn av styrets begrunnede forslag vedtok generalforsamlingen at styret gis fullmakt til kjøp av egne aksjer på følgende vilkår:

"Generalforsamlingen beslutter herved å gi styret fullmakt til kjøp av egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 232 831. Fullmakten gjelder f.o.m. dags dato t.o.m. neste ordinære generalforsamling, men maksimalt 18 måneder etter dags dato. Aksjene skal erverves for et beløp per aksje mellom NOK 0,1 og markedskurs + 10 % av markedskurs, maksimum NOK 100. Erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje med oppgjør i kontanter."

Generalforsamlingen godkjente forslaget enstemmig.

Mer forelå ikke til behandling. Møteleder takket for fremmøtet og erklærte generalforsamlingen for hevet.

proxy to increase the Company's share capital by up to NOK 698,495.

The proposal was overruled by 5,802,150 against 2,630,041 votes.

10.3 Acquisition of own (treasury) shares

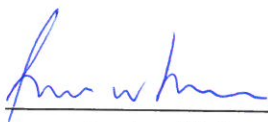
Based of the board of directors' proposal and reasons the general meeting resolved that the board is given proxy to acquire own shares on the following terms:

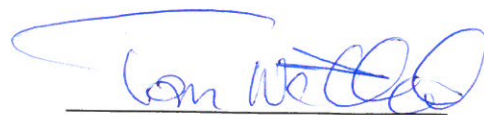
"The general meeting hereby authorizes the board of directors to acquire own shares with a total nominal value of NOK 232,831. The proxy shall apply for a period from today and including the next ordinary general meeting, but maximum for a period of 18 months from the date of this resolution. The price to be paid for the shares shall be between NOK 0.1 and market price + 10% of market price, maximum NOK 100. Acquisition and disposing of own shares shall be made with settlement in cash."

The general meeting approved the proposal unanimously.

No further matters were submitted for consideration. The chairman of the meeting thanked the participants for attending, and adjourned the annual general meeting.

Oslo, 21. april 2016


Audun W. Iversen


Tom Nøttveit

Totalt representert

ISIN: NO0010199052 NEXTGENTEL HOLDING ASA
Generalforsamlingsdato: 21.04.2016 15.00
Dagens dato: 21.04.2016

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	23 283 180	
- selskapets egne aksjer	299 201	
Totalt stemmeberettiget aksjer	22 983 979	
Representert ved egne aksjer	202 381	0,88 %
Sum Egne aksjer	202 381	0,88 %
Representert ved fullmakt	7 956	0,04 %
Representert ved stemmeinstruks	8 221 854	35,77 %
Sum fullmakter	8 229 810	35,81 %
Totalt representert stemmeberettiget	8 432 191	36,69 %
Totalt representert av AK	8 432 191	36,22 %

DNB Bank ASA

Verdipapirservice

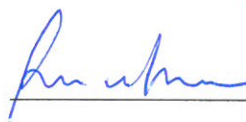
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NEXTGENTEL HOLDING ASA



Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 10.2 Fullmakt til styret: Forhøyelse av aksjekapitalen						
Ordinær	2 630 041	5 802 150	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	31,19 %	68,81 %		0,00 %		
% representert AK	31,19 %	68,81 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	11,30 %	24,92 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	2 630 041	5 802 150	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 10.3 Fullmakt til styret: Kjøp av egne aksjer						
Ordinær	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,22 %	0,00 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191

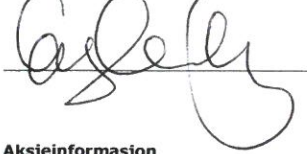
DNB Bank ASA

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

NEXTGENTEL HOLDING ASA




Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	23 283 180	0,10	2 328 318,00	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

Protokoll for generalforsamling NEXTGENTEL HOLDING ASA

ISIN:	NO0010199052 NEXTGENTEL HOLDING ASA
Generalforsamlingsdato:	21.04.2016 15.00
Dagens dato:	21.04.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer						
Ordinær	6 042 285	0	6 042 285	2 389 906	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	71,66 %	0,00 %	71,66 %	28,34 %	0,00 %	
% total AK	25,95 %	0,00 %	25,95 %	10,27 %	0,00 %	
Totalt	6 042 285	0	6 042 285	2 389 906	0	8 432 191
Sak 2 Valg av møteleder og minst en person til å signere protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,22 %	0,00 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,22 %	0,00 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 4 Godkjenning av styrets erklæring om lederlønninger, jf. allmennaksjeloven § 6-16a						
Ordinær	5 980 285	2 451 906	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	70,92 %	29,08 %		0,00 %		
% representert AK	70,92 %	29,08 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,69 %	10,53 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	5 980 285	2 451 906	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 5 Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2015						
Ordinær	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,22 %	0,00 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 6 Godkjenning av revisors honorar						
Ordinær	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,22 %	0,00 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 7 Godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,22 %	0,00 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 8 Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	7 149 297	1 282 894	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	84,79 %	15,21 %		0,00 %		
% representert AK	84,79 %	15,21 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,71 %	5,51 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	7 149 297	1 282 894	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 9 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,22 %	0,00 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
Sak 10.1 Fullmakt til styret: Utdeling av utbytte basert på siste godkjente årsregnskap						
Ordinær	8 432 191	0	8 432 191	0	0	8 432 191
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,22 %	0,00 %	36,22 %	0,00 %	0,00 %	