

**Protokoll fra ordinær generalforsamling
i Q-Free ASA,
den 28. mai 2020**

Generalforsamling i Q-Free ASA ble avholdt tirsdag den 28. mai 2020 kl. 12.00 i selskapets lokaler i Henrik Ibsens gate 100, 0255 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets fungerende leder, Trond Valvik, 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.

46.343.291 aksjer, tilsvarende 51,94 % av selskapets aksjekapital, var representert på generalforsamlingen.

I tillegg møtte følgende:

Revisor: Petter Frode Larsen, EY AS
Styremedlem: Ingeborg Molden Hegstad
Valgkomiteens leder: Heidi Finskas
Konsernsjef: Håkon Volldal
Interim Finansdirektør: Trond Christensen

1. Valg av møteleder

Selskapets advokat, Hans Cappelen Arnesen, ble foreslått til møteleder.

**Minutes from Annual General Meeting
of Q-Free ASA,
on 28 May 2020**

The Annual General Meeting of Q-Free ASA was held Tuesday 28 May 2020 at 12.00 hrs at the Company's office in Henrik Ibsens gate 100, 0255 Oslo.

The General Meeting was opened by the Acting Chair of the Board, Trond Valvik, who, according to the Public Limited Companies Act, shall open the meeting.

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

46,343,291 shares, equivalent to 51.94 % of the shares, were represented at the meeting.

Further, the following were present:

Auditor: Petter Frode Larsen, EY AS
Board member: Ingeborg Molden Hegstad
Chair of the Nomination Committee: Heidi Finskas
President & CEO: Håkon Volldal
Interim CFO: Trond Christensen

1. Election of a Chair of the meeting

The Company's attorney, Hans Cappelen Arnesen, was proposed to chair the meeting.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Selskapets advokat, Hans Cappelen Arnesen, velges som møteleder.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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

Trond Valvik ble foreslått valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Trond Valvik ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen orienterte om at innkallingen og dagsorden til generalforsamlingen var blitt sendt til samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 28 april 2020, og at innkallingen oppfylte alle krav i henhold til allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven.

Møtelederen reiste deretter spørsmål om det var noe bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

“The Company's lawyer, Hans Cappelen Arnesen, is elected as Chair the meeting.”

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

Trond Valvik was proposed to be elected to co-sign the minutes together with the Chair of the meeting.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

“Trond Valvik was elected to co-sign the minutes together with the Chair of the meeting.”

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

3. Approval of the Notice and the Agenda

The Chairperson informed that the notice and agenda had been sent to all shareholders with known address on 28 April 2020, and that the notice was in accordance with all requirements under the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act and the Norwegian Securities Trading Act.

The Chairperson asked whether there were any objections to the notice or the agenda.



Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Innkallingen og dagsorden godkjennes.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2019 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat

Det fremkom ingen merknader til årsregnskapet for 2019.

Revisor Petter Frode Larsen, EY, hadde ingen kommentarer til årsregnskapet og hadde ingen tilføyelser til revisjonsberetningen for 2019.

I henhold til styrets forslag ble det fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Styrets forslag til årsregnskap for 2019 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.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5. Valg av medlemmer til styret

Møtelederen orienterte om hvilke styremedlemmer som var på valg, og viste

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

"The notice and the agenda are approved."

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

4. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2019 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 2019.

Auditor Petter Frode Larsen, EY, had no comments to the annual accounts and had no further comments to the auditor's statement for 2019.

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 2019 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."

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

5. Election of members of the Board

The Chairperson informed of which members of the Board who are up for election, and

deretter til valgkomiteens innstilling av 24. april 2020, 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 valg av nåværende styremedlem, Trond Valvik, som styrets leder og gjenvalg av Snorre Kjesbu og Ingeborg Molden Hegstad som styremedlemmer. Geir Bjørlo foreslås som nytt medlem til styret.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Trond Valvik velges som styrets leder, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2021.

Snorre Kjesbu gjenvelges som styremedlem, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2022.

Ingeborg Molden Hegstad gjenvelges som styremedlem, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2022.

Geir Bjørlo velges som nytt styremedlem, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2022.

Styret vil dermed bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- *Trond Valvik (styrets leder)*
- *Snorre Kjesbu*
- *Ingeborg Molden Hegstad*
- *Trine Strømsnes*
- *Geir Bjørlo»*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

thereafter referred to the report from the Nomination Committee, dated 24 April 2020, in which the Nomination Committee has given an account of the work of the Committee, of the considerations of the Committee, and of the qualifications of the proposed candidates.

The Chairperson further referred to the Nomination Committee's proposal of the election of present board member, Trond Valvik, as Chair of the Board and the re-election of Snorre Kjesbu and Ingeborg Molden Hegstad as members of the Board. Geir Bjørlo is proposed as new member of the Board.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

“Trond Valvik is elected as Chair of the Board, with term of office until the Annual General Meeting in 2021.

Snorre Kjesbu is re-elected as Board member, with term of office until the Annual General Meeting in 2022.

Ingeborg Molden Hegstad is re-elected as Board member, with term of office until the Annual General Meeting in 2022.

Geir Bjørlo is elected as new Board member, with term of office until the Annual General Meeting in 2022.

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

- *Trond Valvik (Chair)*
- *Snorre Kjesbu*
- *Ingeborg Molden Hegstad*
- *Trine Strømsnes*
- *Geir Bjørlo»*

6. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Møtelederen viste til valgkomiteens innstilling, med forslag om gjenvalg av Heidi Finskas som leder og gjenvalg av Øystein Elgan og Fredrik Thoresensen som medlemmer av valgkomiteen.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Heidi Finskas gjenvelges som leder av valgkomiteen, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2021.

Øystein Elgan gjenvelges som medlem av valgkomiteen, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2021.

Fredrik Thoresen gjenvelges som medlem av valgkomiteen, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2021.

Valgkomiteen vil dermed bestå av følgende medlemmer:

- *Heidi Finskas, leder*
- *Øystein Elgan*
- *Fredrik Thoresen»*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6. Election of members of the Nomination Committee

The Chairperson referred to the report from the Nomination Committee, proposing re-election of Heidi Finskas as Chair and re-election of Øystein Elgan and Fredrik Thoresen as members of the Nomination Committee.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

“Heidi Finskas is re-elected as Chair of the Nomination Committee, with term of office until the Annual General Meeting in 2021.

Øystein Elgan is re-elected as member of the Nomination Committee, with term of office until the Annual General Meeting in 2021.

Fredrik Thoresen is re-elected as member of the Nomination Committee, with term of office until the Annual General Meeting in 2021.

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

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.



7. 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 2020 til ordinær generalforsamling i 2021.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Styrets leder: NOK 450.000

Styrets nestleder: NOK 300.000

Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 250.000

Ansattvalgte styremedlemmer: NOK 90.000

Leder av underutvalg i styret: NOK 11.000 pr. møte

Medlem av underutvalg i styret: NOK 8.500 pr. møte.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som [Vedlegg 2](#) til protokollen.

8. 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 2020 til ordinær generalforsamling i 2021.

7. 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 Chairperson 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 2020 to the Annual General Meeting of 2021.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

“Chair of the Board: NOK 450,000

Vice Chair of the Board: NOK 300,000

Shareholder-elected Board members: NOK 250,000

Employee-elected Board members: NOK 90,000

Chair of the subcommittees of the Board: NOK 11,000 per meeting

Member of the subcommittees of the Board: NOK 8,500 per meeting.”

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in [Appendix 2](#) to the minutes.

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

The Chairperson 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 2020 to the Annual General Meeting of 2021.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

Valgkomiteens leder: NOK 42.750

Medlem av valgkomiteen: NOK 28.500.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9. Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Møtelederen viste til at revisors godtgjørelse faktureres etter regning og fremgår av note 23 til årsregnskapet for 2019.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2019.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

10. 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

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

The Chair of the Nomination Committee:

NOK 42.750.

Members of the Nomination Committee:

NOK 28.500

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

9. Determination of remuneration to the auditor

The Chairperson referred to that the auditor's remuneration is invoiced by expense as shown in note 23 to the Annual Accounts for 2019.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

"The auditor's fee for 2019 is approved by the General Meeting."

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

10. 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

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.»

11. 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 17.10.2018, utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Styret har i årsberetningen for 2019 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.

The Chairperson 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."

11. Report on corporate governance in accordance with the Accounting Act, Section 3-3 b (not up for voting)

The Chairperson 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 17 October 2018, issued by Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). The Board has in the annual report of 2019 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 Chairperson referred to the fact that the report is not provided to any special

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

Møtelederen viste til at generalforsamlingen av 24. mai 2017 godkjente etablering av et fem-årig aksjeopsjonsprogram for ledende ansatte.

Tranche 1 av 3 i dette programmet kan utøves fra og med treårsdagen for inngåelse av opsjonsavtalene, og må senest utøves inn tre år deretter.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«Som ledd i gjennomføring av det etablerte insentivprogram for ledende ansatte, gjennom mulighet for erverv av aksjer i selskapet, gir generalforsamlingen styret en fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 131.617,56 som tilsvarer 346,362 aksjer (0,39%), hver pålydende NOK 0,38, ved en eller flere rettede emisjoner mot kontant innbetaling mot ledende ansatte 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 2021.

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.»

approval from the General Meeting, thus meant for the General Meeting's information.

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

The Chairperson referred to the establishment of a five-year stock option program for leading executives which was approved by the General meeting on 24 May 2017.

Tranche 1 out of 3 of this program can be exercised as of the three-year anniversary of the signing of the option agreements and must be exercised no later than within three years thereafter.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

“As part of the carrying out of the established incentive program towards leading executives, through the possibility to subscribe shares in the company, the Board of Directors is authorized to increase the share capital with as much as NOK 131,617.56 which corresponds with 346,362 shares (0.39%), 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 ASA. The existing shareholder's preferential rights according to the Public Limited Companies Act sections 10-4 and 10-5 can be deviated from. The authorization is valid until the next ordinary General Meeting, but no longer than 30 June 2021.

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,

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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.

For ved behov å kunne understøtte videre vekst av selskapet, organisk eller uorganisk, foreslår styret overfor generalforsamlingen at styret blir gitt en fullmakt til å foreta kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer, med varighet av ett år.

Det ble deretter fattet følgende vedtak:

Vedtak:

«For ved behov å kunne understøtte videre vekst av selskapet, organisk eller uorganisk, gis styret fullmakt til å utvide aksjekapitalen, i en eller flere omganger, med inntil NOK 3.258.873,16, ved utstedelse av inntil 8.575.982 aksjer tilsvarende ca. 9,61 % 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 2021.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

in accordance with general accepted principles for such adjustments.”

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

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

In order to be able to support further growth of the Company, organically or inorganically, 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.

The following resolution was thereafter passed:

Resolution:

“In order to be able to support further growth of the Company, organically or inorganically, the Board of Directors is given an authorisation to increase the share capital, in one or several occasions, with as much as NOK 3,258,873.16 by the issue of as much as 8,575,982 shares, equivalent to approximately 9.61 % 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.

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 2021.”

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

There were no further matters to be discussed.

The general meeting was adjourned.

[SIGNATURSIDE FØLGER / SIGNATURE PAGE TO FOLLOW]



Oslo, 28. mai 2020 / 28 May 2020



Hans Cappelen Arnesen
(Møteleder/Chairperson)



Trond Valvik
(Medundertegner / Co-signer)

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjonærer, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

Appendices:

1. Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003103103 Q-FREE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	28.05.2020 12.00
Dagens dato:	28.05.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	89 223 446	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	89 223 446	
Representert ved forhåndsstemme	2 493 209	2,79 %
Sum Egne aksjer	2 493 209	2,79 %
Representert ved fullmakt	26 343 311	29,53 %
Representert ved stemmeinstruks	17 506 771	19,62 %
Sum fullmakter	43 850 082	49,15 %
Totalt representert stemmeberettiget	46 343 291	51,94 %
Totalt representert av AK	46 343 291	51,94 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

Q-FREE ASA



Total Represented

ISIN:	<u>NO0003103103 Q-FREE ASA</u>
General meeting date:	28/05/2020 12.00
Today:	28.05.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	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 advance vote	2,493,209	2.79 %
Sum own shares	2,493,209	2.79 %
Represented by proxy	26,343,311	29.53 %
Represented by voting instruction	17,506,771	19.62 %
Sum proxy shares	43,850,082	49.15 %
Total represented with voting rights	46,343,291	51.94 %
Total represented by share capital	46,343,291	51.94 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

Q-FREE ASA



Vedlegg 2 / Appendix 2

Protokoll for generalforsamling Q-FREE ASA

ISIN: NO0003103103 Q-FREE ASA

Generalforsamlingsdato: 28.05.2020 12.00

Dagens dato: 28.05.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	46 343 291	0	0	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 343 291	0	0	46 343 291	0	46 343 291
Sak 2 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	46 343 291	0	0	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 343 291	0	0	46 343 291	0	46 343 291
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	46 343 291	0	0	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 343 291	0	0	46 343 291	0	46 343 291
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2019 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat						
Ordinær	46 343 291	0	0	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 343 291	0	0	46 343 291	0	46 343 291
Sak 5 Valg av medlemmer til styret						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 5.1 Valgkomiteens kandidat som styrets leder: Trond Valvik						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 5.2 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Snorre Kjesbu						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 5.3 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Ingeborg Molden Hegstad						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 5.4 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Geir Bjørlo						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 6 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 6.1 Valgkomiteens kandidat som leder av valgkomiteen: Heidi Finskas						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 6.2 Valgkomiteens kandidat som medlem av valgkomiteen: Øystein Elgan						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 6.3 Valgkomiteens kandidat som medlem av valgkomiteen: Fredrik Thoresen						
Ordinær	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	0	2 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamli						
Ordinær	46 333 691	0	9 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,98 %	0,00 %	0,02 %			
% representert AK	99,98 %	0,00 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,93 %	0,00 %	0,01 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 333 691	0	9 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinær generalforsamling						
Ordinær	46 333 691	0	9 600	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,98 %	0,00 %	0,02 %			
% representert AK	99,98 %	0,00 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,93 %	0,00 %	0,01 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 333 691	0	9 600	46 343 291	0	46 343 291
Sak 9 Fastsettelse av revisors godtgjørelse						
Ordinær	46 336 291	0	7 000	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,02 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,93 %	0,00 %	0,01 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 336 291	0	7 000	46 343 291	0	46 343 291
Sak 10.1 Rådgivende votering: Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annengodtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	46 340 691	2 600	0	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,94 %	0,00 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	46 340 691	2 600	0	46 343 291	0	46 343 291
Sak 12 Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer i forbindelse med insentivprogram for ledende ansatte						
Ordinær	45 843 251	500 040	0	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	98,92 %	1,08 %	0,00 %			
% representert AK	98,92 %	1,08 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,38 %	0,56 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	
Totalt	45 843 251	500 040	0	46 343 291	0	46 343 291
Sak 13 Fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer						
Ordinær	45 843 291	500 000	0	46 343 291	0	46 343 291
% avgitte stemmer	98,92 %	1,08 %	0,00 %			
% representert AK	98,92 %	1,08 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	51,38 %	0,56 %	0,00 %	51,94 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	45 843 291	500 000	0	46 343 291	0	46 343 291

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

Q-FREE ASA



Aksjeinformasjon

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

Protocol for general meeting Q-FREE ASA

ISIN: [NO0003103103 Q-FREE ASA](#)

General meeting date: 28/05/2020 12.00

Today: 28.05.2020

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a Chair of the meeting						
Ordinær	46,343,291	0	0	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,343,291	0	0	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 2 Election of one person to co-sign the minutes together with the Chair of the meeting						
Ordinær	46,343,291	0	0	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,343,291	0	0	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 3 Approval of the Notice and Agenda						
Ordinær	46,343,291	0	0	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,343,291	0	0	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2019 for Q-Free ASA and the group, including disposal of ann						
Ordinær	46,343,291	0	0	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,343,291	0	0	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 5 Election of members of the Board						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 5.1 The Nomination Committee`s candidate as Chair of the Board: Trond Valvik						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 5.2 The Nomination Committee`s candidate as member of the Board: Snorre Kjesbu						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 5.3 The Nomination Committee`s candidate as member of the Board: Molden Hegstad						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 5.4 The Nomination Committee`s candidate as member of the Board: Geir Bjørlo						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 6 Election of members of the Nomination Committee						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 6.1 The Nomination Committee`s candidate as Chair of the Nomination Committee: Heidi Finskas						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 6.2 The Nominations Committee`s candidate as member of the Nomination Committee: Øystein Elgan						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 6.3 The Nominations Committee`s candidate as member of the Nomination Committee: Fredrik Thoresen						
Ordinær	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	0	2,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 7 Determination of remuneration to the members of the Board, members of subcommittees to the Board, for the period until the next Annual Gener						
Ordinær	46,333,691	0	9,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.93 %	0.00 %	0.01 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,333,691	0	9,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 8 Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period until the next Annual General Meeting						
Ordinær	46,333,691	0	9,600	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.93 %	0.00 %	0.01 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,333,691	0	9,600	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 9 Determination of remuneration to the auditor						
Ordinær	46,336,291	0	7,000	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.02 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.93 %	0.00 %	0.01 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,336,291	0	7,000	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 10.1 Vote on the advisory guidelines on determination of salaries and other remuneration to leading executives						
Ordinær	46,340,691	2,600	0	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.94 %	0.00 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	46,340,691	2,600	0	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 12 Board authorization to increase the share capital by the subscription of new shares in connection with incentive program towards leading exe						
Ordinær	45,843,251	500,040	0	46,343,291	0	46,343,291
votes cast in %	98.92 %	1.08 %	0.00 %			
representation of sc in %	98.92 %	1.08 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.38 %	0.56 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	45,843,251	500,040	0	46,343,291	0	46,343,291
Agenda item 13 Board authorization to increase the share capital by the subscription of new shares						
Ordinær	45,843,291	500,000	0	46,343,291	0	46,343,291

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	98.92 %	1.08 %	0.00 %			
representation of sc in %	98.92 %	1.08 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	51.38 %	0.56 %	0.00 %	51.94 %	0.00 %	
Total	45,843,291	500,000	0	46,343,291	0	46,343,291

Registrar for the company:

Signature company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Ø-FREE ASA




Share information

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