

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

PROTOKOLL FRA

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

Q-FREE ASA

(ORG.NR. 935 487 242)

Den 11. desember 2023 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Q-Free ASA ("Selskapet").

Generalforsamlingen ble gjennomført uten fysisk behandling etter forslag fra styret og med samtykke fra Selskapets eneaksjeeier.

Styrets medlemmer og revisor har fått mulighet til å uttale seg om sakene på agendaen og har ikke fremsatt innvendinger mot at generalforsamlingen avholdes ved forenklet behandling.

Tilstede var Selskapets eneaksjeeier Q-Free Group AS, representert ved Christopher Lee og Øystein Elgan. Samtlige aksjer og stemmer var dermed representert.

Til behandling forelå følgende:

1 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Trond Valvik ble valgt som møteleder og Christopher Lee og Øystein Elgan ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

MINUTES FROM

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OF

Q-FREE ASA

(REG. NO. 935 487 242)

An extraordinary general meeting of Q-Free ASA (the "Company") was held on 11 December 2023.

The general meeting was carried out without a physical meeting in accordance with the board of directors' proposal and with the consent of the Company's sole shareholder.

The board members and the auditor have been given the opportunity to comment on the matters on the agenda and have not objected to the general meeting being held by simplified procedure.

Present was the Company's sole shareholder Q-Free Group AS, represented by Christopher Lee and Øystein Elgan. Thus, all the shares and votes were represented.

The following matters were on the agenda:

ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Trond Valvik ble valgt som møteleder og Christopher Lee and Øystein Elgan was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Eneaksjonæren samtykket til at innkallingsfristen i asal. § 5-10 annet ledd fravikes. Innkalling og dagsorden godkjennes.

APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The sole shareholder consented to deviate from the notice period requirement under the Norwegian Public Limited Companies Act section 5-10. The notice and the agenda are approved.

3 STRYKING AV SELSKAPETS AKSJER FRA NOTERING PÅ OSLO BØRS

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Det besluttes å søke om at Selskapets aksjer skal strykes fra notering på Oslo Børs i henhold til verdipapirhandelovaen § 12-3 (1), jf. Oslo Regelbok II - Utstederregler pkt. 2.11.2 (3).

DELISTING OF THE COMPANY'S SHARES FROM THE OSLO STOCK EXCHANGE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

It is resolved to apply for a delisting of the Company's shares from the Oslo Stock Exchange pursuant to section 12-3 (1) of the Norwegian Securities Trading Act, cf. section 2.11.2 (3) of the Oslo Rule Book II - Issuer Rules.

4 OMDANNING TIL AKSJESELSKAP (AS)

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapet omdannes til et aksjeselskap, jf. allmennaksjeloven § 15-1. Omdanningen medfører endringer i Selskapets vedtekter. Omdanningen skal ikke registreres i Foretaksregisteret før Selskapets aksjer er strøket fra notering på Oslo Børs (jf. punkt 3 ovenfor).

CONVERSION TO PRIVATE LIMITED LIABILITY COMPANY (AS)

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

The Company is converted into a private limited liability company, cf. section 15-1 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The conversion will result in changes to the Company's articles of association. The conversion shall not be registered in the Norwegian Register of Business Enterprises before the Company's shares are delisted from the Oslo Stock Exchange (cf. item 3 above).

5 VALGKOMITÉ

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following

resolution:

Med virkning fra tidspunktet hvor Selskapets aksjer strykes fra notering på Oslo Børs (jf. punkt 3 ovenfor) skal Selskapet ikke lenger ha en valgkomité.

With effect from the point in time the Company's shares are delisted from the Oslo Stock Exchange (cf. item 3 above), the Company shall not have a nomination committee.

6 ENDRING AV SELSKAPETS 6
VEDTEKTER

I samsvar med styrets forslag ble følgende vedtak fattet:

Det besluttes å endre Selskapets vedtekter med virkning fra tidspunktet hvor Selskapet konverteres til et aksjeselskap, jf. punkt 3 ovenfor. Selskapets vedtekter skal lyde som angitt i Vedlegg 1.

**AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF
ASSOCIATION**

In accordance with the board of directors' proposal, the following resolution was made:

It was resolved to amend the Company's articles of association with effect from the point in time the Company is converted into a private limited liability company, cf. item 3 above. The Company's articles of association shall read as set out in Appendix 1.

Alle beslutninger var enstemmige.

All resolutions were unanimous.

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

* * *

* * *

Trondheim, 11. desember 2023 / 11 December 2023

_____(Sign.)_____

Trond Valvik

(møteleder/chairperson)

_____(Sign.)_____

Christopher Lee

(medundertegner/co-signer)

_____(Sign.)_____

Øystein Elgan

(medundertegner/co-signer)

Vedlegg

1. Vedtekter

Appendices

1. Articles of association

Vedlegg 1 – Vedtekter / Appendix 1 – Articles of association

Vedtekter i Q-Free AS

(sist oppdatert 11. desember 2023)

Paragraf 1.

Selskapets navn er Q-Free AS.

Paragraf 2.

Selskapets forretningskontor er i Trondheim kommune.

Paragraf 3.

Selskapets formål er selv og/eller gjennom eierskap i andre selskaper å drive forskning, utvikling, produksjon, drift og salg av informasjonsteknologiprodukter og -systemer samt alt som herved står i forbindelse.

Paragraf 4.

Selskapets aksjekapital er NOK 42.272.878,08 fordelt på 111.244.416 hver aksje pålydende NOK 0,38. Selskapets aksjer skal være registrert i Euronext Securities Oslo (ESO).

Paragraf 5.

Selskapets styre skal ha fra 3-8 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Styret representerer selskapet utad, og tegner dets firma. Selskapets firma kan også tegnes av to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

Paragraf 6.

Ordinær generalforsamling avholdes før 30. juni. Dersom generalforsamlingen avholdes fysisk, så kan dette gjøres enten i Trondheim kommune eller i Oslo kommune.

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. godkjennelse av årsregnskapet og årsberetning, herunder utdeling av utbytte, og
2. andre saker som etter loven eller vedtekten hører under generalforsamlingen.

(OFFICE TRANSLATION)

Articles of association of Q-Free AS

(last updated on 11 December 2023)

Article 1.

The name of the Company shall be Q-Free AS.

Article 2.

The Company's registered place of business shall be in the City of Trondheim.

Article 3.

The Object of the Company is, by itself or through ownership in other companies, to engage in research, development, production, operations and sale of information technology products and systems plus everything therewith connected.

Article 4.

The Company's share capital shall be NOK 42,272,878.08 divided between 111,244,416 shares, each of NOK 0.38 face value. The Company's shares shall be registered in the Euronext Securities Oslo (ESO).

Article 5.

The Board of the Company shall have between three and eight members, as the general meeting shall stipulate.

The Board shall represent the Company outwardly, and sign for it. The signature of the Company is also vested in two Board members acting jointly. The Board may grant procuration (registered power of attorney).

Article 6.

The annual general meeting shall be held before 30 June. If the general meeting is held physically, this can be done in either the City of Trondheim or the City of Oslo.

The annual general meeting shall consider:

1. Approval of the annual accounts and the board statement, including distribution of dividends, and
2. other matters which are required to be resolved by the general meeting in accordance with applicable laws and the articles of association.