

**INNKALLING TIL / NOTICE OF
EKSTRAORDINÆR / EXTRAORDINARY
GENERALFORSAMLING I / GENERAL MEETING IN
Q-FREE ASA
("Selskapet / the Company")**

(The English wording in this document is an office translation, and in case of any discrepancy
the Norwegian wording will prevail.)

| Til aksjeeierne i Q-Free ASA | To the shareholders of Q-Free ASA |
|---|--|
| <p style="text-align:right">Trondheim, 21.01.2016</p> <p>Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Q-Free ASA 11. februar 2016 kl 15:00, på bakgrunn av en anmodning fra aksjonærer som representerer mer enn 5 % av aksjekapitalen i selskapet, jf allmennaksjeloven § 5-7 (2).</p> <p>Generalforsamlingen avholdes på Hotell Continental, Stortingsgata 24-26, 0117 Oslo</p> <p>DAGSORDEN</p> <p>Generalforsamlingen åpnes av styrets nestleder Charlotte Brogren Karlberg (fungerende styreleder), som opptar fortegnelse over de aksjonærer som møter, enten selv eller ved fullmektig, jf allmennaksjeloven § 5-13.</p> <p>1. Valg av møteleder</p> | <p style="text-align:right">Trondheim, 21.01.2016</p> <p>The Board of Directors hereby call an extraordinary General Meeting of Q-Free ASA on February 11, 2016 at 15:00 hours, pursuant to a request from shareholders who represent more than 5 % of the shares in the company, cf the Public Limited Companies Act Section 5-7 (2).</p> <p>The General Meeting is held in Hotel Continental, Stortingsgata 24-26, 0117 Oslo.</p> <p>AGENDA</p> <p>The General Meeting is opened by the deputy chairman of the Board Charlotte Brogren Karlberg (acting chairman), who also records the shareholders who are present, either in person or by proxy, cf the Public Limited Companies Act, Section 5-13.</p> <p>1. Election of a Chairman of the meeting</p> |

| | |
|--|---|
| <p>2. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder</p> <p>3. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p> <p>4. Valg av ny styreleder</p> <p>Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som ny styreleder: Charlotte Brogren Karlberg.</p> <p>5. Valg av nye styremedlemmer</p> <p>5.1 Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som nytt styremedlem: Tore Valderhaug som erstatter Jan Pihl Grimnes.</p> <p>5.2 Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som nytt styremedlem: Snorre Kjesbu som erstatter Anders Endre Nybø.</p> <p>6. Valg av ny leder samt nytt medlem til valgkomiteen</p> <p>6.1 Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som ny leder av valgkomiteen: Jeanette Bergan.</p> | <p>2. Election of one person to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting</p> <p>3. Approval of the Notice and the Agenda</p> <p>4. Election of a new Chairman of the Board</p> <p>The Nomination Committee proposes the following candidate as new Chairman of the Board: Charlotte Brogren Karlberg.</p> <p>5. Election of new Board members</p> <p>5.1 The Nomination Committee proposes the following candidate as new Board member: Tore Valderhaug who replaces Jan Pihl Grimnes.</p> <p>5.2 The Nomination Committee proposes the following candidate as new Board member: Snorre Kjesbu who replaces Anders Endre Nybø.</p> <p>6. Election of a new Chair and a new member of the Nomination Committee</p> <p>6.1 The Nomination Committee proposes the following candidate as new Chair of the Nomination Committee: Jeanette Bergan.</p> |
|--|---|

6.2

Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som nytt medlem av valgkomiteen: Andreas Berdal Lorentzen.

Saksdokumenter og forslag

Denne innkallingen, samt påmeldings- og fullmaktsskjema, er sendt til alle aksjonærer med kjent adresse. I henhold til selskapets vedtekter er innkallingen og saksdokumentene, med forslag til vedtak i de enkelte saker, samt også påmeldings- og fullmaktsskjema, tilgjengelig på selskapets internett sider; www.q-free.com. De dokumentene som skal behandles på generalforsamlingen sendes dermed ikke ut sammen med innkallingen. Aksjeeiere som ønsker å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, kan rette en henvendelse til selskapets kontoradresse.

Aksjene i selskapet og retten til å stemme

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap omfattet av norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Det er på tidspunktet for innkallingen utstedt i alt 70.070.552 aksjer i selskapet, hvor hver aksje gir rett til en stemme, slik at det per dato i alt foreligger 70.070.552 stemmerettigheter i selskapet.

Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per datoen for innkallingen ingen egne aksjer.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, innen registreringsdatoen, jf under.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan i henhold til selskapets vedtekter § 6 bare utøves for aksjer som er innført i aksjeeierregisteret (VPS) den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen); den **4. februar 2016**.

6.2

The Nomination Committee proposes the following candidate as new member of the Nomination Committee: Andreas Berdal Lorentzen.

Agenda papers and proposals

This notice, including the registration- and proxy form, is sent to all shareholders whose address is known. In accordance with the Company's Articles of Association, the notice and the agenda papers, with proposed resolutions for the respective items on the agenda, as well as the registration- and proxy form, are all available on the Company's website; www.q-free.com. The documents to be dealt with by the General Meeting are consequently not distributed together with the notice. Shareholders who wish to receive documents regarding the items on the agenda by regular mail, can address their request to the Company's business address.

The Company's shares and the right to vote

The Company is a Norwegian public limited company subject to Norwegian legislation, hereunder the Public Limited Companies Act and the Securities Trading Act. At the time of this notice a total of 70,070,552 shares in the Company have been issued carrying one vote each, giving 70,070,552 voting rights as of today.

The shares also hold equal rights in other aspects. The Company holds no own shares.

If shares are registered by a nominee in the VPS-register, cf section 4-10 of the Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his / her shares, then the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate VPS account in his/her own (the beneficial shareholders') name prior to the general meeting, within the registration date, cf below.

Pursuant to Article 6 in the Company's Articles of Association, the right to attend to, and vote in the General Meeting may only be exercised for shares which are registered in the shareholders' register (VPS) at the latest the fifth workday before the date of the General Meeting (the registration date); **February 4, 2016**.

Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

- rett til å møte og delta i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig (jf under)
- talerett
- rett til å ta med rådgiver og gi denne talerett
- rett til å kreve at styrets medlemmer og adm. direktør gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet, jf allmennaksjeloven § 5-15
- rett til å fremsette alternative forslag til beslutninger i de saker som generalforsamlingen skal behandle, herunder kandidater for valg til styret eller valgkomiteen, forutsatt at alternative forslag er innenfor rammen av den saken som foreligger til behandling, jf allmennaksjeloven § 5-11
- rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som vedkommende har meldt skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamlingen (21 dager), sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling ikke er ute, jf. allmennaksjeloven § 5-11.

Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, bes sende inn vedlagte fullmaktsseddel, datert og signert, og innen fristen for påmelding som angitt under, til DNB Bank ASA, med følgende adresse:

E-post: genf@dnb.no.

Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo

The Shareholders' rights

The shareholders have the following right in connection with a general meeting:

- the right to attend and participate in the general meeting, either in person or by proxy (see below)
- the right to speak
- the right to bring a counsel and give him the right to speak
- the right to demand that the members of the Board and the CEO provide available information about issues which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report (ii) any matters that have been submitted to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, hereunder the business of other companies in which the Company participates, and other matters that the general meeting shall consider, unless the information required cannot be given without causing disproportionate damage to the Company, cf. section 5-15 of the Public Limited Companies act
- the right to present alternative proposals / amendments to matters to be decided by the general meeting, hereunder candidates for election to the Board or the Nomination Committee, provided that alternative proposals are within the limits of the matter to be considered, cf. section 5-11 of the Public Limited Companies Act
- the right to have questions addressed at the general meeting which have been notified in writing to the board within seven days prior to the deadline for notice to the general meeting (21 days), together with proposed resolutions or a reason that an issue has been put on the agenda. If the notice has already been sent, a new notice must be prepared granted that the deadline for giving notice has not been reached, cf. section 5-11 of the Public Limited Companies act.

Proxy

Shareholders who wish to attend and vote by proxy at the General Meeting, are requested to send the attached proxy form, dated and signed, within the time limit for the notice of attendance as set out below, to DNB Bank ASA, with the following address:

E-mail: genf@dnb.no.

Post-address: DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway

| | |
|--|---|
| <p>Alternativt kan det foretas elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.q-free.com eller via Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må pinkode og referansenummer som følger av møteseddel/påmeldingsskjema oppgis. Fullmaktsseddel i original må også medbringes til generalforsamlingen.</p> <p>Legitimasjon for fullmektig og for fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeieren er en juridisk person, må vedlegges fullmakten.</p> <p>Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak.</p> <p>Fullmaktsskjema er vedlagt, med nærmere instruksjon for bruken av fullmaktsskjemaet.</p> <p>Fullmakt kan om ønskelig gis til Charlotte Brogren Karlberg, som av styret er oppnevnt til å kunne stemme for aksjeeierne som fullmektig. Fullmakter som er utstedt uten særskilt angivelse av navn på fullmektigen, vil i henhold til dette bli ansett som gitt til Charlotte Brogren Karlberg.</p> <p>Påmelding I henhold til vedtektene § 6 har styret bestemt at de aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, for å ha rett til og møte og avgi stemme på generalforsamlingen må meddele dette senest innen den 9. februar 2016 klokken 16:00.</p> <p>Vedlagte påmeldingsskjema bes benyttet, som innen påmeldingsfristen over, sendes til:</p> <p>E-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo</p> <p>Påmelding kan også foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.q-free.com eller via Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må pinkode og referansenummer som følger av møteseddel/påmeldingsskjema oppgis.</p> | <p>The proxy form may alternatively be sent electronically through the Company's website www.q-free.com or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance through the Company's website, the reference number and PIN code mentioned in the proxy form must be stated. The proxy form in original must also be brought to the General Meeting.</p> <p>Both the ID of the proxy and the shareholder, and possibly also a certificate of registration if the shareholder is a legal person, must be attached to the proxy.</p> <p>The proxy authorization may include instructions as to how the proxy shall vote in each matter.</p> <p>A proxy form is attached to this notice, with a detailed description of the use of the proxy form.</p> <p>Proxy can, if desired, be given to Charlotte Brogren Karlberg, who has been appointed by the Board to vote as proxy for the shareholders. Proxies issued without a specified name of the shareholder, will in accordance with this, be regarded as proxies issued to Charlotte Brogren Karlberg.</p> <p>Notice of attendance Pursuant to Article 6 of the Articles of Association, second paragraph, the Board has decided that the shareholders who wish to attend the General Meeting in person or by proxy, in order to hold the right to attend and vote, must give notice of this at the latest within February 9, 2016 at 16:00 hrs.</p> <p>Please use the attached registration form, which, within the time limit for the notice of attendance as set out above, is sent to:</p> <p>E-mail: genf@dnb.no Post-address: DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway</p> <p>The notice of attendance may be send electronically through the Company's website www.q-free.com or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the reference number and PIN code mentioned in the notice of attendance must be stated.</p> |
| | |

Trondheim, 21.01.2016

Styret i Q-Free ASA

Trondheim, 21.01.2016

The Board of Directors of Q-Free ASA

Charlotte Brogren Karlberg
Styrets nestleder (fungerende styreleder) / Deputy Chairman (acting Chairman)
for styret / on behalf of the Board



Registreringsdato 4 februar 2016

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Q-Free ASA avholdes 11. februar 2016 kl 15.00 ved Hotel Continental, Stortingsgaten 24-26, Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 11.02.2016 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 09.02.2016 kl. 16.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.q-free.com eller via Investortjenester.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansennummer oppgis.

Sted Dato Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)



Fullmakt med stemmeinstruks

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets nestleder eller den hun bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 09.02.2016 kl. 16.00.

E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets nestleder (fungerende leder) Charlotte Brogren Karlberg (eller den hun bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling i Q-Free ASA den 11.02.2016 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget fra styret som er tilgjengeliggjort på selskapets nettside www.q-free.com. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, samt i spørsmål som ikke avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

| Agenda ekstraordinær generalforsamling 11 februar 2016 | For | Mot | Avstå |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 Valg av møteleder | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4 Valg av ny styreleder: Charlotte Brogren Karlberg iht valgkomitéens innstilling | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5 Valg av nye styremedlemmer | | | |
| 5.1 Valgkomitéens kandidat som styremedlem: Tore Valderhaug som erstatter Jan Pihl Grimnes | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5.2 Valgkomitéens kandidat som styremedlem: Snorre Kjesbu som erstatter Anders Endre Nybø | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6 Valg av ny leder av valgkomitéen samt nytt medlem til valgkomitéen | | | |
| 6.1 Valgkomiteens kandidat som ny leder av valgkomiteen: Jeanett Bergan | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6.2 Valgkomiteens kandidat som nytt medlem av valgkomiteen: Andreas Berdal Lorentzen | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.



Fullmakt uten stemmeinstruks, Ekstraordinær generalforsamling i Q-Free ASA 11 februar 2016

Referansenr.: Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets nestleder, eller den hun bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 9.02.2016 kl. 16.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.q-free.com eller via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets nestleder (fungerende leder) Charlotte Brogren Karlberg (eller den hun bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Q-Free ASAs ekstraordinære generalforsamling 11.02.2016 for mine/våre aksjer.

| Sted | Dato | Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt) |
|------|------|--|
|------|------|--|

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I / EXTRAORDINARY GENERAL

MEETING

IN

Q-FREE ASA

11. FEBRUAR 2016

SAKSUNDERLAG / AGDENDA PAPERS

OG FORSLAG TIL VEDTAK / AND PROPOSALS

(The English wording in this document is an office translation, and in case of any discrepancy the Norwegian wording will prevail.)

| | |
|---|--|
| <p>1. Valg av møteleder</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>”Styrets nestleder og fungerende styreleder Charlotte Brogren Karlberg velges som møteleder. ”</p> <p>2. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder</p> <p>3. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> | <p>1. Election of a Chairman of the meeting</p> <p>The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:</p> <p>“The Deputy Chairman (and acting Chairman) of the Board, Charlotte Brogren Karlberg, is elected as Chairman of the meeting.”</p> <p>2. Election of one person to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting</p> <p>3. Approval of the Notice and the Agenda</p> <p>The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:</p> |
|---|--|

”Innkallingen og dagsorden godkjennes.”

4. Valg av ny styreleder

Forslag om valg av ny styreleder og forslag om funksjonstid fremgår av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen.

Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som ny styreleder: Charlotte Brogren Karlberg.

5. Valg av nye medlemmer til styret

Forslag om valg av medlemmer til styret og funksjonstid for de nye styremedlemmene fremgår av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen.

5.1

Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som nytt styremedlem: Tore Valderhaug som erstatter Jan Pihl Grimnes.

5.2

Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som nytt styremedlem: Snorre Kjesbu som erstatter Anders Endre Nybø.

“The notice and agenda are approved.”

4. Election of a new Chairman of the Board

The proposed new Chairman of the Board, as well as the proposed term of office for the new Chair, is included in the report from the Nomination Committee which is published together with the notice.

The Nomination Committee proposes the following candidate as new Chairman of the Board: Charlotte Brogren Karlberg.

5. Election of new members of the Board

The proposal to the election of members of the Board, as well as the relevant proposed term of office for the new members, is included in the report from the Nomination Committee which is published together with the notice.

5.1

The Nomination Committee proposes the following candidate as new Board member: Tore Valderhaug who replaces Jan Pihl Grimnes.

5.2

The Nomination Committee proposes the following candidate as new Board member: Snorre Kjesbu who replaces Anders Endre Nybø.

6. Valg av ny leder samt nytt medlem til valgkomitéen

Forslag om valg av ny leder samt nytt medlem til valgkomiteen fremgår av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen.

6.1

Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som ny leder av valgkomiteen: Jeanette Bergan.

6.2

Valgkomiteen foreslår følgende kandidat som nytt medlem av valgkomiteen: Andreas Berdal Lorentzen.

6. Election of a new Chair and a new member of the Nomination Committee

The proposal to the election of a new Chair of the Nomination Committee and a new member of the Nomination Committee appears from the report from the Nomination Committee, which is published together with the notice.

6.1

The Nomination Committee proposes the following candidate as new Chair of the Nomination Committee: Jeanette Bergan.

6.2

The Nomination Committee proposes the following candidate as new member of the Nomination Committee: Andreas Berdal Lorentzen.

VALGKOMITÉENS INNSTILLING - Q-FREE ASA

Det fremgår av selskapets vedtekter at selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer. Komitéen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret, samt foreslår godtgjørelse til styret. Komitéen avgir videre innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomitéen, herunder komitéens leder.

Valgkomitéen startet arbeidet frem mot ordinær generalforsamling høsten 2015. Styreleder i selskapet valgte å fratre den 3. november 2015, og valgkomitéen intensiverte på den bakgrunn sitt arbeid. Den 14. januar 2016 fremsatte aksjonærer som representerer mer enn 5 % av aksjekapitalen i selskapet krav om at det avholdes ekstraordinær generalforsamling for valg av ny styreleder samt nye styremedlemmer, jf allmennaksjeloven § 5-7 (2). Ekstraordinær generalforsamling vil avholdes den 11. februar 2016.

Den 15. januar 2016 valgte valgkomiteens leder å fratre sitt verv, og det vil derfor bli foreslått valgt ny leder og nytt medlem av valgkomiteen i forbindelse med ekstra ordinær generalforsamling.

Valgkomitéens medlemmer velges for en periode på to år og har, inntil 15. januar 2016 bestått av følgende medlemmer:

- Cecilie Johnsen – leder (fratrådt) – valgt som medlem første gang 2008, leder fra 2009
- Thomas Alexander Vogt – medlem - valgt som medlem første gang 2012
- Jeanett Bergan – medlem – valgt som medlem første gang 2015

I tråd med norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse har valgkomitéen vurdert behov for endringer i styrets og valgkomitéens sammensetning, og har gjennom sitt arbeid hatt samtaler med et flertall av selskapet største aksjonærer, styremedlemmer samt daglig leder. Valgkomitéen har gjennomgått styrets egenevaluering og har vurdert styrets arbeid og sammensetning, uavhengig av hvilken periode medlemmene er valgt for. Selskapet har på sine nettsider publisert informasjon om valgkomitéens sammensetning og kontaktdata.

1. Valg av styremedlemmer og styreleder

Det fremgår av selskapets vedtekter at styret skal bestå av tre til åtte medlemmer. Styrets aksjonærvalgte medlemmer velges for en periode på to år. Styret har inntil den 4. november 2015 bestått av syv medlemmer hvorav fire er aksjonærvalgte:

- Terje Christoffersen – styreleder (fratrådt) – medlem fra 2011, leder fra 2013.
- Charlotte Brogren Karlberg – styremedlem – medlem fra 2011. Valgt frem til ordinær generalforsamling 2017.
- Jan P. Grimnes – styremedlem – medlem fra 2008. Valgt frem til ordinær generalforsamling 2016.
- Anders Endre Nybø – styremedlem – medlem fra 2015. Valgt frem til ordinær generalforsamling 2017.
- Ragnhild Wahl – styremedlem – medlem fra 2015. Valgt frem til ordinær generalforsamling 2017.

For sin anbefaling, og forslag til nytt styre, har valgkomitéen lagt særlig vekt på følgende:

- Styret må besitte relevant kompetanse for å drive et børsnotert selskap av Q-Free ASAs størrelse og karakter, herunder må styrets medlemmer ha den nødvendige kompetanse om reglene som gjelder for selskaper notert på Oslo Børs.
- Styret bør sikres en rimelig grad av kontinuitet, samtidig som behovet for fornyelse og uavhengighet ivaretas.
- Styret bør - i tillegg til å oppfylle aksjelovgivningens bestemmelser - også oppfylle kravene i den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse til sammensetning, kompetanse og uavhengighet.
- Styret bør på en relevant måte reflektere selskapets aksjonærstruktur.
- Styret bør ha en sammensetning som på best mulig måte ivaretar selskapets interesser. Valgkomitéen har i den forbindelse vært opptatt av å sikre at styrets sammensetning, og også rammevilkårene for styrets arbeid,

er egnet til å sikre at bedriftssensitiv informasjon ikke kan utnyttes av andre, til skade for selskapets konkurransesituasjon.

- Styrets medlemmer må ha kapasitet til å utføre sine oppgaver.

Q-Free ASA har plikt til å ha revisjonsutvalg som velges av og blant styrets medlemmer. Valgkomitéen har vurdert at ett eller flere styremedlemmer har den kompetanse som ut fra selskapets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta revisjonsutvalgets oppgaver, er uavhengig av virksomheten og har kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

Valgkomitéen har verifisert at kandidatene er valgbare, videre at de oppfyller kravene til sammensetning, uavhengighet og kompetanse i hhv den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse og børsreglene.

Med denne bakgrunn innstiller valgkomitéen nåværende styremedlem Charlotte Brogren Karlberg som ny styreleder, og på to nye personer som medlemmer i selskapets styre som erstatning for Jan Pihl Grimnes og Anders Endre Nybø.

Valgkomitéen legger frem anbefaling om styreledervalg:

Charlotte Brogren Karlberg (1963)

Charlotte Brogren Karlberg er generaldirektør i Verket för innovationssystem, VINNOVA, en svensk, statlig forvaltnings-myndighet underlagt Näringsdepartementet. Brogren Karlberg har før dette hatt lederstillinger i ABBs forsknings- og utviklingsorganisasjon, og vært Group Vice President i ABB Robotics. Brogren Karlberg er kjemiingeniør med PhD fra Lunds Tekniska Högskola (1997). Brogren Karlberg er styremedlem i Gunnebo AB og er styreleder i Industrifonden og HMS Networks AB. Hun er medlem av og har sittet i styret i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien. Charlotte Brogren Karlberg er bosatt i Stockholm. Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 0 (21.01.2016).

Det foreslås funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2017.

Videre legger valgkomitéen frem følgende forslag om nyvalg:

Tore Valderhaug (1960)

Tore Valderhaug har frem til november 2015 vært CFO og ansvarlig for forretningsutvikling i PHARMAQ AS, et av verdens ledende fiskehelseselskap. Han fratrådte stillingen etter salg av virksomheten i november og er pr i dag rådgiver for PHARMAQ. Tore Valderhaug har de siste 20 årene vært finansdirektør og CFO i de internasjonalt orienterte, børsnoterte selskapene Cermaq, EDB Business Partner, ASK Proxima/InFocus, Ocean Rig og Uitor. Valderhaug har også arbeidet innen corporate finance og private equity. Tore Valderhaug er utdannet statsautorisert revisor og arbeidet de første ti årene av sin karriere innen revisjon, i hovedsak hos Arthur Andersen & Co. Valderhaug sitter i dag i styret i Nordic Semiconductor ASA og XXL ASA og er bosatt i Oslo. Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 0 (21.01.2016).

Valderhaug foreslås som erstatning for styremedlem Jan Pihl Grimnes. Det foreslås funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2018.

Snorre Kjesbu (1969)

Snorre Kjesbu er Vice President and General Manager for the Collaboration systems and Video Technology Group (CVTG) i Cisco. Han er ansvarlig for Cisco's globale video divisjon. Før han begynte i Cisco var han Senior Vice President for Tandberg's Endpoint Product Division. Før Tandberg, var han ABB ansvarlige for trådløs kommunikasjon. Kjesbu og hans team i ABB ble tildelt Wall Street Journal innovasjonspris for sitt arbeid knyttet til trådløse sensorer i 2002.

Kjesbu er styremedlem i flere IT-selskaper, og har patentrettigheter til mer enn 20 patenter innenfor området kommunikasjon og videooverføring. Han er en attraktiv foredragsholder og har også vært gjesteforeleser ved Stanford Network Research Center på Stanford Universitet.

Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 0 (21.01.2016).

Kjesbu foreslås som erstatning for styremedlem Anders Endre Nybø. Det foreslås funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2018.

Alle har bekreftet at de er kandidater til styreverv i Q-Free ASA.

Det tilrås at generalforsamlingen får stemme over hver enkelt kandidat til verv i selskapets organer.

Dersom valgkomitéens forslag til styrets sammensetning godkjennes av generalforsamlingen i Q-Free ASA vil styret deretter bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Charlotte Brogren Karlberg (styrets leder)
Ragnhild Wahl
Tore Valderhaug
Snorre Kjesbu

2. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Da valgkomiteens leder valgte å fratruke det behov for nyvalg til komiteen.

Valgkomitéen legger frem forslag om nyvalg for en periode på to år:

Andreas Berdal Lorentzen (1974)

Andreas Berdal Lorentzen er senior porteføljeforvalter i Storebrand Asset Management og har arbeidet i Storebrand Asset Management siden 2008. Han har tidligere vært økonomi og administrasjonssjef i Technet, konsulent og revisor i BDO. Lorentzen er utdannet siviløkonom fra NHH og er også registrert revisor. Han har mangeårig erfaring fra valgkomitearbeid. Storebrand Asset Management kontrollerer til sammen 4.516.542 aksjer i Q-Free ASA per 19. januar 2016.

Andreas B. Lorentzen bekrefter at han er kandidat til valgkomitéen.

Valgkomitéen innstiller nåværende medlem, Jeanett Bergan, som leder av valgkomitéen, med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2017.

For sitt forslag har valgkomitéen lagt vekt på at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i valgkomitéen er uavhengig av styret og ledende ansatte, og ingen av medlemmene er medlem av selskapets styre. Daglig leder eller andre ledende ansatte er ikke medlem av komitéen.

Dersom forslaget til valgkomitéens sammensetning godkjennes av generalforsamlingen i Q-Free ASA vil valgkomitéen deretter bestå av følgende medlemmer:

Jeanett Bergan (leder)
Thomas Alexander Vogt
Andreas B. Lorentzen

Oslo, 20.01.2016

For valgkomitéen i Q-Free ASA

Jeanett Bergan

Thomas Alexander Vogt