



**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
Q-FREE ASA
(ORG NR 935 487 242)**

Til aksjeeierne i Q-Free ASA

Trondheim, 29. april 2022

Styret i Q-Free ASA (org. nr. 935 487 242)
(«**Selskapet**») innkaller herved til ordinær
generalforsamling.

Tid: 24. mai 2022 kl. 12.00.

Sted: Advokatfirmaet Thommessen AS,
Ruseløkkveien 38, 13. etg. 0251 Oslo, Norge

Aksjonærer som ikke kan møte fysisk oppfordres til å
avgi fullmakt. Se nedenfor for nærmere informasjon.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder
Trond Valvik, som opptar fortegnelse over de
aksjonærer som møter, enten selv eller ved
fullmektig, jf allmennaksjeloven § 5-13.

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

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING
OF
Q-FREE ASA
(ORG NO 935 487 242)**

To the shareholders of Q-Free ASA

Trondheim, 29 April 2022

The Board of Directors of Q-Free ASA (reg.no
935 487 242) (the "**Company**") hereby calls for the
Annual General Meeting for the shareholders.

Time: 24 May 2022 at 12.00 CET.

Place: Advokatfirmaet Thommessen AS,
Ruseløkkveien 38, 13. etg. 0251 Oslo, Norway

Shareholders without the opportunity to physically
attend the meeting are encouraged to provide a
proxy. See below for further information.

The General Meeting will be opened by the Chair of
the board Trond Valvik, who will make a record of
the attending shareholders, either in person or by
proxy, cf the Public Limited Companies Act, Section
5-13.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1. Valg av møteleder
2. Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat
5. Valg av medlemmer til styret
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling
7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling
8. Fastsettelse av revisors godtgjørelse
9. Godkjenning av styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
10. Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (rådgivende avstemning)
11. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b (ikke gjenstand for avstemning)
12. Fullmakter til styret i forbindelse med insentivprogrammer
- 12.1 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med insentivprogrammer
- 12.2 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med insentivprogrammer
13. Fullmakter til styret for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene
- 13.1 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene

The board proposes the following agenda:

1. Election of a Chair of the meeting
2. Election of one person to co-sign the minutes together with the Chair of the meeting
3. Approval of the Notice and the Agenda
4. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2021 for Q-Free ASA and the group, including disposal of annual results
5. Election of members of the Board
6. Determination of remuneration to the members of the Board and members of subcommittees to the Board, for the period until the next Annual General Meeting
7. Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period until the next Annual General Meeting
8. Determination of remuneration to the auditor
9. Approval of the Board of Director's guidelines for determination of salary and other remuneration to leading personnel
10. The Board of Director's report on remuneration to leading personnel (advisory vote)
11. Report on corporate governance in accordance with the Accounting Act, Section 3-3 b (not up for voting)
12. Board authorizations in connection with incentive programs
- 12.1 Board authorization to increase the share capital by subscription of new shares in connection with incentive programs
- 12.2 Board authorization to acquire own shares in connection with incentive programs
13. Board authorizations to support further growth, increase the liquidity of the share and increase shareholder values
- 13.1 Board authorization to increase the share capital to support further growth, increase the liquidity of the share and increase shareholder values

13.2 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene

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 nettside; 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:

Q-Free ASA
Att: Investor Relations
Pob 3974, Leangen
7443 Trondheim, Norway

eller via epost: ir@q-free.com

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 111.244.416 aksjer i selskapet, hvor hver aksje gir rett til én stemme, slik at det per dato i alt foreligger 111.244.416 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 **16. mai 2022**.

Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

13.2 Board authorization to acquire own shares to support further growth, increase the liquidity of the share and increase shareholder values

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:

Q-Free ASA
Att: Investor Relations
Pob 3974, Leangen
7443 Trondheim, Norway

Or by e-mail: ir@q-free.com

The Company's shares and the right to vote

The Company is a Norwegian public limited company subject to Norwegian legislation, including the Public Limited Companies Act and the Securities Trading Act. At the time of this notice a total of 111,244,416 shares in the Company have been issued, carrying one vote each, giving 111,244,416 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); **16 May 2022**.

The Shareholders' rights

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

- 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.

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 å møte og avgi stemme på generalforsamlingen må meddele dette senest innen den 20. mai 2022 kl. 12.00 CET.

\
Vedlagte påmeldingsskjema bes benyttet, som innen påmeldingsfristen over, sendes til:

E-post: nis@nordea.com.
Postadresse: Nordea Bank Abp., filial i Norge, Client Relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway

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.

- 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, including 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 provided 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, including 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 the proposed resolution or a reason for adding the issue to the agenda. If the notice has already been sent, a new notice must be made if the deadline for giving notice has not expired, cf. section 5-11 of the Public Limited Companies act.

Notice of attendance

Pursuant to Article 6 of the Articles of Association, the Board has decided that 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 20 May 2022 at 12.00 hrs CET.

Please use the attached registration form, which, within the time limit for the notice of attendance as set out above, should be sent to:

E-mail: nis@nordea.com.
Post-address: Nordea Bank Abp., filial i Norge, Client Relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway

The notice of attendance may 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 and advance voting through the Company's website, the reference number and PIN code mentioned in the notice of attendance must be stated.

<p>Fullmakt Aksjeeiere som ønsker å stemme i generalforsamlingen ved fullmakt til møtets leder, bes sende inn vedlagte fullmaktseddel, datert og signert, og meddele dette senest innen den 20. mai 2022 kl. 12.00, til Nordea Bank Abp., filial i Norge, med følgende adresse:</p> <p>E-post: nis@nordea.com. Postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Client Relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway</p> <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.</p> <p>Legitimasjon for fullmektig og for fullmaktsgiver, og 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>Proxy Shareholders who wish to attend the General Meeting and vote by proxy to the Chair of the meeting at, are requested to send the attached proxy form, dated and signed, at the latest within 20 May 2022 at 12.00 hrs CET, to Nordea Bank Abp, filial i Norge, with the following address:</p> <p>E-mail: nis@nordea.com. Post-address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Client Relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway</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.</p> <p>Both the ID of the proxy and the shareholder, and 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>
--	---

På vegne av styret i / on behalf of the Board of directors of

Q-Free ASA

29. april 2022/ 29 April 2022

Trond Valvik
(sign.)
Styrets leder / Chair of the Board

Vedlegg til innkallingen:

1. Påmeldingsskjema / Fullmaktsskjema

Saksunderlag er tilgjengelig på Selskapets nettside www.q-free.com.

Appendices to the Notice:

1. Registration form / Proxy

Agenda papers and proposals are available at the Company's website www.q-free.com

«Firma-/Etternavn, Fornavn»
«c/o»
«Adresse 1»
«Adresse 2»
«Postnummer, Poststed»
«Land»

Referansenr.: «Refnr»

Pinkode: «Pin»

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Q-Free ASA avholdes 24. mai 2022 kl 12.00 ved Advokatfirmaet Thommessen AS, Ruseløkkveien 38, 13. etg. 0251 Oslo, Norway

Vedtektsfestet registreringsdato (dato for eierregister): 16. mai 2022

Vedtektsfestet påmeldingsfrist: 20. mai 2022 kl. 12.00

1 – Møteseddel

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

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

Undertegnede vil delta på **Q-Free ASAs ordinære generalforsamling den 24. mai 2022** og avgi stemme for totalt:

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

Denne påmelding må være Nordea Bank Abp, filial i Norge i hende **senest 20. mai 2022 kl. 12.00**.

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

Alternativt: **e-post:** nis@nordea.com eller **postadresse:** Nordea Bank, filial i Norge, Client relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, NO107 Oslo, Norway.

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

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

2 – Fullmakt uten stemmeinstruksReferansenr.: «**Refnr**»Pinkode: «**Pin**»

Hvis du ikke kan delta på den ordinære generalforsamlingen personlig, kan denne fullmakten brukes av en person som er autorisert av deg, eller du kan sende fullmakten uten å navngi fullmektigen. Hvis du sender fullmakten uten å navngi fullmektigen, vil fullmakten bli gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakt må være mottatt senest **20. mai 2022 kl. 12:00**.

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside <http://www.q-free.com> eller via VPS Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes. I VPS Investortjenester velg Hendelser og Generalforsamling.

Dersom du ikke har anledning til å registrere fullmakten elektronisk kan du sende signert blankett per epost til nis@nordea.com, eller per post til Nordea Bank, filial i Norge, Client relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N0107 Oslo, Norway. Hvis aksjonæren er et selskap, må selskapets registreringsbevis vedlegges fullmakten.

Blanketten må være datert og signert for å anses gyldig.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir herved (kryss av én av to)

styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

Navn på fullmektig (store bokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Q-Free ASA 24 mai 2022.

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.

3 – Fullmakt med stemmeinstruks
Referansenr.: «Refnr»
Pincode: «Pin»

Hvis du ikke kan delta på den ordinære generalforsamlingen personlig, kan denne fullmakten benyttes til å gi stemmeinstruks. Du kan gi en fullmakt med stemmeinstruks til styreleder eller en person som er bemyndiget av ham.

Fullmakt med stemmeinstruks må være mottatt Nordea Bank, filial Norge, Client relations NO-Issuer Services, senest **20. mai 2022 kl. 12:00**.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk og må sendes til nis@nordea.com (skannet blankett), eller per post til Nordea Bank, filial i Norge, Client relations NO-Issuer Services, P.O.BOX 1166 Sentrum, N0107 Oslo, Norway. Hvis aksjonæren er et selskap, må selskapets registreringsbevis vedlegges fullmakten.

Blanketten må være datert og signert for å anses gyldig.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir herved styrets leder (eller den han bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemmer på ordinær generalforsamling 24. mai 2022 i Q-Free ASA for mine/våre aksjer.

Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" innkallingens forslag. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmeavgivningen. 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 være berettiget til å avgi stemme etter egen vurdering eller eventuelt avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 24. mai 2022	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. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av medlemmer til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.1 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Snorre Kjesbu	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.3 Valgkomiteens kandidat som styremedlem: Geir Bjørlo	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinær generalforsamling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (rådgivende avstemning)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b	Ingen votering		
12. Fullmakter til styret til styret i forbindelse med insentivprogrammer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.1 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med insentivprogrammer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.2 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med insentivprogrammer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakter til styret for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13.1 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13.2 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene	<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. 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.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I / ANNUAL GENERAL MEETING IN

Q-FREE ASA

24 MAY 2022

SAKSUNDERLAG / AGENDA 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 leder, Trond Valvik, velges som møteleder.»</p> <p>2. Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder</p> <p>3. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>«Innkallingen og dagsorden godkjennes.»</p>	<p>1. Election of a Chair of the meeting</p> <p>The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:</p> <p>“The Chair of the Board, Trond Valvik, is elected as Chair of the meeting.”</p> <p>2. Election of one person to co-sign the minutes together with the Chair 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> <p>“The notice and agenda are approved.”</p>
---	--

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021 for Q-Free ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Styrets forslag til årsregnskap for 2021 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.»

5. Valg av medlemmer til styret

Forslag om valg av medlemmer til styret fremgår av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen.

6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av underutvalg av styret, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Forslag til fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret og styrets underutvalg for perioden frem til neste ordinære generalforsamling fremgår av valgkomiteens innstilling, som er offentliggjort sammen med innkallingen

4. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2021 for Q-Free ASA and the group, including disposal of annual results

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

”The Board’s proposed annual accounts and annual report for 2021 of Q-Free ASA and the group, including 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.”

5. Election of members of the Board

The proposal to the election of members of the Board appears from the report from the Nomination Committee, which is published together with the notice.

6. Determination of remuneration to the members of the Board and members of subcommittees to the Board, for the period until the next Annual General Meeting

The proposal to the determination of the remuneration of the members of the Board and sub-committees to the Board for the period until the next Annual General Meeting appears from the report from the Nomination Committee, which is published together with the notice.

<p>7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak mht. godtgjørelse til valgkomiteen, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:</p> <p>«Valgkomiteens leder: NOK 50.000</p> <p>Øvrige medlemmer av valgkomiteen: NOK 33.000»</p> <p>8. Fastsettelse av revisors godtgjørelse</p> <p>Revisors godtgjørelse faktureres etter regning og fremgår av note 23 til årsregnskapet for 2021.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>«Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2021.»</p> <p>9. Godkjennelse av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer</p> <p>I tråd med allmennaksjeloven § 6-16a (2) og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, har styret utarbeidet retningslinjer om fastsettelse av lønn og</p>	<p>7. Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee, for the period until the next Annual General Meeting</p> <p>The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution with regards to the remuneration to the members of the Nomination Committee for the period from the 2022 Annual General Meeting to the 2023 Annual General Meeting:</p> <p>“The Chairman of the Nomination Committee: NOK 50,000.</p> <p>The remaining members of the Nominations Committee: NOK 33,000”</p> <p>8. Determination of remuneration to the auditor</p> <p>The auditor’s remuneration is invoiced by expense as shown in note 23 to the Annual Accounts for 2021.</p> <p>The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:</p> <p>“The auditor’s fee for 2021 is approved by the General Meeting.”</p> <p>9. Approval of the Board’s guidelines for determination of salaries and other remuneration to leading personnel</p> <p>In accordance with Section 6-16a (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the regulation on guidelines and reports on remuneration of leading personnel, the Board has</p>
---	--

<p>annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet.</p> <p>I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a (5) skal retningslinjene behandles og godkjennes på generalforsamlingen. Styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner retningslinjene.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>«Generalforsamlingen godkjente retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Q-Free ASA, som foreslått av styret.»</p> <p>10. Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (rådgivende avstemning)</p> <p>Styret har utarbeidet en rapport om godtgjørelse til ledende personell for regnskapsåret 2021, jf. allmennaksjeloven § 6-16b. Rapporten inneholder informasjon om hvordan gjeldende retningslinjer for lederlønninger ble praktisert av selskapet og hvordan medlemmer av ledergruppen og ledende personell ble godtgjort i 2021. Rapporten er underlagt generalforsamlingens rådgivende stemme i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.</p>	<p>prepared guidelines for determination of salary and other remuneration to the Company's leading personnel.</p> <p>In accordance with Section 6-16a (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the guidelines are subject to consideration and approval by the General Meeting. The Board recommends that the General Meeting approves the guidelines.</p> <p>The Board proposes that the General Meeting resolves as follows:</p> <p>“The general meeting approved the guidelines for determination of salary and other remuneration of leading personnel in Q-Free ASA, as proposed by the Board.”</p> <p>10. The Board's report on remuneration to leading personnel (advisory vote)</p> <p>The Board has prepared a report on remuneration of leading personnel for the accounting year 2021, cf. the Norwegian Public Limited Companies Act section 6-16b. The report contains information on how the applicable guidelines for executive remuneration were practiced by the company and how members of the executive management team and leading personnel were remunerated in 2021. The report is subject to an advisory vote by the general meeting in accordance with section 5-6 fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Companies Act. The report is available on the company's website.</p>
---	---

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen sluttet seg til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Q-Free ASA.»

11. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b

Styret viser til kravet i allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til kravet i regnskapsloven § 3-3b, hvorav følger at det i årsberetningen eller i dokumentet det er henvist til i årsberetningen skal redegjøres for prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring.

Q-Free følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 14.10.2021, utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, offentliggjort på www.nues.no). Styret har i årsberetningen for 2021 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. Styret viser videre til at det ikke er forutsatt at generalforsamlingen særskilt skal godkjenne denne redegjørelsen, slik at redegjørelsen tas til orientering.

The Board proposes the General Meeting passes the following resolution:

«The General Meeting endorsed the Board's report on remuneration to leading personnel in Q-Free ASA. »

11. Report on corporate governance in accordance with the Accounting Act, Section 3-3 b

The Board refers to the provision in the Public Limited Companies Act, Section 5-6 fifth paragraph, regarding the General Meeting's discussion of the report on corporate governance, submitted in accordance with the Accounting Act, Section 3-3b.

Q-Free ASA adapt to the Norwegian recommendation on corporate governance of 14 October 2021, issued by Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, published on www.nues.no). The Board has in the annual report of 2021 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 Board refers to the fact that the report is not provided to any special approval from the General Meeting, thus meant for the General Meeting's information.

12. Fullmakter til styret i forbindelse med insentivprogrammer

Generalforsamlingen godkjente etableringen av et femårig aksjeopsjonsprogram for henholdsvis ledende ansatte 24. mai 2017 og for administrerende direktør 29. mai 2018.

I forbindelse med ansettelse av ny administrerende direktør, samt eventuelt nytt insentivprogram i samsvar med selskapets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, kan det være aktuelt med etablering av nye opsjonsprogram.

For å kunne sikre gjennomføring av etablerte og fremtidige insentivprogrammer for ledende ansatte og administrerende direktør, foreslår styret at fullmakten fra generalforsamlingen til forhøyelse av aksjekapitalen blir vedtatt for en ny ettårsperiode, slik at den gjeldende fullmakt trekkes tilbake, og at det gis fullmakt til kjøp av egne aksjer.

12.1 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med insentivprogrammer

Under henvisning til ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:
«Som ledd i gjennomføring av etablerte og fremtidige insentivprogrammer for ledende ansatte og administrerende direktør, gjennom mulighet for erverv av aksjer i selskapet, gir generalforsamlingen styret en fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil

12. Board authorizations in connection with incentive programs

The General Meeting approved establishment of a five-year stock option program for leading executives on 24 May 2017 and for the CEO on 29 May 2018, respectively.

In connection with the appointment of a new CEO, as well as any new incentive program in accordance with the company's Guidelines for determination of salaries and other remuneration to leading personnel, it may be relevant to establish a new option program.

To ensure implementation of established and future incentive programs towards leading employees and the CEO, the Board proposes that the authorization from the General Meeting to increase the share capital is approved for a new one-year term, such that the existing authorization is cancelled, and that an authorization to acquire own shares is provided.

12.1 Board authorization to increase the share capital by subscription of new shares in connection with incentive programs

With reference to the above, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:
“As part of the implementation of established and future incentive programs towards leading executives and the CEO, through the possibility to subscribe for shares in the Company, the Board is authorized to increase the share

<p>NOK 1.056.821,80 som tilsvarer 2.781.110 aksjer (2,5%), 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 allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til den 30. juni 2023.</p> <p>Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> <p>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.»</p> <p>Styret får fullmakt til å bestemme tegningsvilkår ved kapitalutvidelser samt til å endre vedtektene i henhold til den til enhver tid gjeldende kapitalutvidelse.»</p>	<p>capital with up to NOK 1,056,821.80 which corresponds to 2,781,110 shares (2.5%), each with a par value of NOK 0.38, through one or more private placements with cash deposits from leading executives and key personnel in Q-Free ASA. The existing shareholders preferential rights according to the Public Limited Companies Act section 10-4 can be deviated from, cf. section 10-5. The authorization is valid until the next ordinary General Meeting, but no longer than 30 June 2023.</p> <p>The authorization does not comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> <p>The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> <p>In connection with possible changes in the Company's share capital upon a bonus issue, share split, share consolidation, the authorization shall be adjusted correspondingly, in accordance with general accepted principles for such adjustments.»</p> <p>The Board 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.”</p>
--	--

12.2 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med insentivprogrammer

Som et alternativ til aksjekapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer i forbindelse med gjennomføring av etablerte og fremtidige insentivprogram for ledende ansatte samt administrerende direktør, foreslår styret at det vedtas en fullmakt til erverv av egne aksjer i Q-Free ASA. Fullmakten foreslås etablert for en periode på 12 måneder.

Under henvisning til ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Som ledd i gjennomføring av etablerte og fremtidige insentivprogrammer for ledende ansatte og administrerende direktør og i henhold til allmennaksjeloven § 9-4, gir generalforsamlingen styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 1.056.821,80, som tilsvarer ca. 2,5 % av den nåværende aksjekapitalen. Styret kan likevel ikke erverve egne aksjer med en samlet pålydende som overstiger 10 % av aksjekapitalen, dersom egne aksjer er ervervet iht annen fullmakt. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan erverves på den måten styret anser hensiktsmessig, men kun benyttes til salg og overdragelse til ledende ansatte og administrerende direktør i Q-Free ASA-konsernet som ledd i selskapets etablerte og fremtidige insentivprogrammer for ledende ansatte og administrerende direktør. Minste og

12.2 Board authorization to acquire own shares in connection with incentive programs

As an alternative to share capital increase with subscription of shares in connection with the implementation of established and future incentive programs for leading employees and the CEO, the Board proposes that an authorization to acquire own shares in Q-Free ASA is approved. The authorization is proposed to be established for a period of 12 months.

With reference to the above, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

«As part of the implementation of established and future incentive programs towards leading executives and the CEO and in accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board is authorized to acquire own Q-Free shares in the market. The authorization may be used to acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 1,056,821.80, which corresponds to approximately 2.5% of the current share capital. However, the Board cannot acquire own shares with a total nominal value exceeding 10% of the share capital, if own shares have been acquired in accordance with a separate authorization. Shares acquired under the authorization may be acquired in any way the Board determines, but may only be used for sale and transfer to leading employees and the CEO of the Q-Free ASA Group as part of the

høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 2 og NOK 20.

Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.»

13. Fullmakter til styret for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene

For ved behov å kunne understøtte videre vekst av selskapet, organisk eller uorganisk, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene foreslår styret overfor generalforsamlingen at styret blir gitt en fullmakt til å foreta kapitalforhøyelse ved nyttegning av aksjer og erverve egne aksjer, begge med en varighet av ett år.

13.1 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene

Under henvisning til ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«For ved behov å kunne understøtte videre vekst av selskapet, organisk eller uorganisk, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene, gis styret fullmakt til å utvide aksjekapitalen, i en eller flere omganger, med inntil NOK 4.227.287,58, ved utstedelse av inntil 11.124.441 aksjer tilsvarende ca. 10 %

company's established and future incentive programs for leading employees and the CEO. The minimum and highest amounts payable per share shall be NOK 2 and NOK 20 respectively.

The authorization is valid until the next ordinary General Meeting, but no longer than 30 June 2023.»

13. Board authorizations to support further growth, increase the liquidity of the share and increase shareholder values

In order to be able to support further growth of the Company, organically or inorganically, increase the liquidity of the share and increase shareholder values, the Board proposes to the General Meeting that the Board is given an authorisation to increase the capital by issue of new shares and acquire own shares, both within a period of one year.

13.1 Board authorization to increase the share capital to support further growth, increase the liquidity of the share and increase shareholder values

With reference to the above, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

“In order to be able to support further growth of the Company, organically or inorganically, increase the liquidity of the share and increase shareholder values, the Board is given an authorisation to increase the share capital, in one or several occasions, with as much as NOK 4,227,287.58 by the

<p>av utestående aksjer, hver pålydende NOK 0,38, med rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.</p> <p>Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> <p>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 2023.»</p> <p>13.2 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer for å understøtte videre vekst, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene</p> <p>Under henvisning til ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p>	<p>issue of as much as 11,124,441 shares, equivalent to approximately 10 % 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 section 10-4, cf. section 10-5.</p> <p>The authorization does not comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> <p>The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> <p>The Board 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 2023.”</p> <p>13.2 Board authorization to acquire treasury shares to support further growth, increase the liquidity of the share and increase shareholder values</p> <p>With reference to the above, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:</p>
---	--

"I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til, på vegne av selskapet, å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4.227.287,58, som tilsvarer ca. 10 % av den nåværende aksjekapitalen. Styret kan likevel ikke erverve egne aksjer med en samlet pålydende som overstiger 10 % av aksjekapitalen, dersom egne aksjer er ervervet iht annen fullmakt. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan erverves på den måten styret anser hensiktsmessig.

Formålet med fullmakten er at styret skal kunne understøtte videre vekst av selskapet, bedre likviditeten i aksjen og øke aksjonærverdiene.

Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 20 og det laveste NOK 2.

Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til den 30. juni 2023.»

"In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board is granted authorization to, on behalf of the company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 4,227,287.58, which is equivalent to approximately 10 % of the current share capital. However, the Board cannot acquire own shares with a total nominal value exceeding 10% of the share capital, if own shares have been acquired in accordance with a separate authorization. Shares acquired under the authorization may be acquired in any way the Board determines.

The purpose of the authorization is to support further growth of the company, increase the liquidity of the share and increase shareholder values.

The maximum amount which can be paid for each share is NOK 20 and the minimum is NOK 2.

The authorisation shall be valid until the next Annual General Meeting, but nevertheless no longer than 30 June 2023."

VALGKOMITÉENS INNSTILLING TIL GENERALFORSAMLINGEN 2022 - Q-FREE ASA

1. Om valgkomiteens arbeid

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 har siden generalforsamlingen i mai 2021 bestått av følgende medlemmer:

- Fredrik Thoresen, komiteens leder (Andenæsgruppen)
- Øystein Elgan (Rieber & Søn)
- Jon Øyvind Eriksen (Sonstad)

Alle medlemmer ble valgt med en funksjonstid på to år frem til ordinær generalforsamling i 2023.

I tråd med *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse* og selskapets egen instruks for valgkomiteen, har valgkomitéen vurdert behov for endringer i styrets og valgkomitéens sammensetning. Valgkomitéen startet arbeidet frem mot årets generalforsamling tidlig i 2022. Valgkomiteen har gjennomgått resultatene fra styrets egevaluering, hatt individuelle samtaler med samtlige styremedlemmer, både aksjonærvalgte og ansattvalgte, samt med selskapets administrerende direktør.

Selskapet har på sine nettsider publisert informasjon om valgkomitéens sammensetning, kontaktinformasjon og oppfordring til aksjonærer om å gi valgkomiteen innspill.

2. Valgkomiteens vurdering av styresammensetningen

Det fremgår av selskapets vedtekter at styret skal bestå av tre til åtte medlemmer. Styrets aksjonærvalgte medlemmer velges for en periode på to år.

Valgkomiteens overordnede inntrykk er at Q-Free ASA har et velfungerende og kompetent styre. Styret har fra ordinær generalforsamling i mai 2021 bestått av sju medlemmer, hvorav følgende fem medlemmer er aksjonærvalgte:

- Trond Valvik, styrets leder
- Snorre Kjesbu
- Lene Diesen
- Karin Sandsjö
- Geir Bjørlo

I sin vurdering av styresammensetningen og anbefalingen til generalforsamlingen i 2022, har valgkomitéen generelt lagt 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 *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse* når det gjelder 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 engasjement for oppdraget og tilstrekkelig 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.

Valgkomiteen har vurdert styrets kompetansebehov opp mot selskapets strategi og hvilke hovedproblemstillinger selskapet står overfor. Valgkomiteen har konkludert med at dagens styresammensetning oppfyller disse kravene etter å ha tilført styret mer operasjonell erfaring fra teknologibedrifter, ved fjorårets generalforsamling.

3. Valgkomiteens innstilling til valg av styremedlemmer

Snorre Kjesbu og Geir Bjørlo innstilles til gjenvalg for en ny periode på to. Kjesbu har lang erfaring fra ledelse av internasjonale teknologiselskap, og god kunnskap om Q-Free etter seks år som styremedlem. Bjørlo har erfaring med finansiell kommunikasjon, både investor relations og transaksjoner, fra norsk og internasjonale kapitalmarkeder.

Nåværende styreleder Trond Valvik ble på fjorårets generalforsamling valgt med en funksjonstid på to år frem til ordinær generalforsamling i 2023. Valgkomiteen er positiv til at styreleder representerer selskapets hovedaksjonær, og er trygg på at styret i sin helhet vil ivareta selskapets og hele aksjonærfellesskapets interesser.

Nåværende styremedlemmer Lene Diesen og Karin Sandsjö ble på fjorårets generalforsamling valgt med en funksjonstid på to år frem til ordinær generalforsamling i 2023. Begge har lang erfaring fra teknologibransjen og topplederroller. Lene Diesen er i dag administrerende direktør i Semine, og har tidligere hatt flere ulike roller i teknologiselskaper som Microsoft Norge og Software Innovation. Karin Sandsjö har betydelig internasjonal erfaring fra teknologibransjen, blant annet fra CFO-roller i selskaper som Bisnode, Parallels, NetOnNet og Microsoft.

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:

- Trond Valvik (styrets leder)
- Snorre Kjesbu
- Geir Bjørlo
- Lene Diesen
- Karin Sandsjö

4. Nærmere informasjon om styrets medlemmer

Trond Valvik (1980)

Trond Valvik er investeringsdirektør og ansvarlig for forretningsområdet direkte investeringer i Rieber & Søn. Rieber & Søn er investeringsselskapet til Rieber-familien i Bergen, og er Q-Frees største aksjonær. Valvik har tidligere vært partner i private equity-selskapet Borea Opportunity. Gjennom sitt virke som ansvarlig for investeringer og utøvelse av aktivt eierskap, har Valvik betydelig styreefaring fra flere ulike bransjer. Valvik har også operativ erfaring som interimsleder i utvalgte porteføljeselskaper i forbindelse med omstrukturering og endringsprosesser, eksempelvis innen IT og programvare hvor han blant annet har vært konsernsjef for Software Innovation i en periode. Valvik har også erfaring fra transaksjonsstøtte og revisjon i EY. Valvik er utdannet siviløkonom ved NHH. Han er norsk statsborger. Valgt inn i styret i Q-Free i 2017, og har vært styreleder siden januar 2020.

Andre styreverv: Borea Asset Management AS, Fonn Group AS og Metzum AS.

Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 280 000 aksjer indirekte gjennom Battelhavet AS, og ansatt av Rieber & Søn som eier 48,60 prosent av aksjene (april 2022).

Snorre Kjesbu (1969)

Snorre Kjesbu er Senior Vice President of Webex Devices i Cisco. Han kom fra rollen som Executive Vice President, Design Creation & Fulfilment i Bang & Olufsen i København, og har før dette hatt flere lederstillinger i Cisco. Han har også jobbet i Tandberg som Senior Vice President, samt i ABB som ansvarlig for trådløs kommunikasjon. Kjesbu og hans team i ABB ble i 2002 tildelt Wall Street Journals innovasjonspris. Kjesbu har patentrettigheter til mer enn 20 patenter innenfor området kommunikasjon og videooverføring. Han er en etterspurt foredragsholder og har også vært gjesteforeleser ved Stanford Network Research Center på Stanford University. Kjesbu har en MSc fra universitetet i Bristol, UK. Kjesbu er norsk statsborger. Valgt inn i styret i Q-Free i 2016.

Andre styreverv: Strømmestiftelsen.

Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 84 505 aksjer (april 2022).

Geir Bjørlo (1976)

Geir Bjørlo er medgrunnlegger, partner og styreleder i kommunikasjonsrådgivningsfirmaet Corporate Communications AS. Bjørlo har nær 20 års erfaring fra kapitalmarkedet og bistår primært børsnoterte virksomheter og private equity-selskaper med rådgivning innen investorrelasjoner og transaksjoner. Han er medlem av Norske Finansanalytikeres Forenings komité for finansiell informasjon, er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole, NHH, og har gjennomført studier ved universitetet i Praha, VSE. Bjørlo er norsk statsborger. Valgt inn i styret i Q-Free i 2020.

Andre styreverv: Corporate Communications AS

Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 152 093 aksjer (april 2022) indirekte gjennom Illuminator AS.

Lene Diesen (1978)

Lene Diesen er administrerende direktør i Semine, et norsk skaleringsselskap som utvikler en software as a service-plattform. Diesen har bred erfaring fra it-bransjen, fra teknologisk operative roller til strategiske topplederroller. Hun har erfaring fra hele verdikjeden og har sett hvordan teknologi kan skape både muligheter og utfordringer i både offentlig og privat sektor. Hun har vært involvert i å ta it-selskaper gjennom viktige og strategiske endringer. Før hun begynte i Semine i 2019, var Lene Diesen COO og CMO i Microsoft Norge hvor hun var involvert i den største restrukturingsprosessen i selskapets historie. Før det har hun hatt flere lederroller i Software Innovation og i Tieto, blant annet som leder av Software Innovations nordiske konsulentenhet. Diesen har en bachelor i informasjonsteknologi fra Bond University, Australia. Lene Diesen er norsk statsborger.

Andre styreverv: Nosytten no17 AS.

Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 0 aksjer (april 2022).

Karin Sandsjö (1965)

Karin Sandsjö har hatt flere CFO-stillinger i globale selskaper i ulike land, hvor fellesnevneren har vært endring og et tydelig fokus på selskapenes vekst og lønnsomhet. De siste rollene har vært Group CFO på Bisnode og Group CFO Parallels, basert i henholdsvis Sverige og USA. Tidligere har Sandsjö vært CEO og CFO for NetOnNet, samt hatt flere stillinger innen finans på Microsoft, herunder CFO Microsoft Norge og CFO Microsoft Russland. Sandsjö har også erfaring med revisjon fra selskapet som i dag er PWC. Sandsjö er siviløkonom fra Karlstads universitet. Karin Sandsjö er svensk statsborger.

Andre styreverv: Pagero og Länsförsäkringar Gotland.

Aksjeinnehav i Q-Free ASA: 60 000 aksjer (april 2022).

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår en liten oppjustering av styrehonorarene. Valgkomiteen innstiller på følgende styrehonorar for perioden fra ordinær generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023:

Styrets leder	NOK 480 000
Styrets nestleder	NOK 325 000
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 275 000
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK 100 000

Valgkomiteén foreslår følgende honorar for underutvalg i styret:

Leder av underutvalg	NOK 12 000 per møte
Medlem av underutvalg	NOK 9 500 per møte

Samme honorarstruktur gjelder for alle underutvalg.

Valgkomiteen oppfordrer generelt styremedlemmene til å investere i aksjer i selskapet.

Forslaget om godtgjørelse til styret reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Bakgrunnen for at honoraret til styrets leder er høyere enn for de øvrige medlemmene ligger i den merbelastning dette vervet fører med seg. Det tilsvarende gjelder for styrets nestleder.

Oslo, 19. april 2022

For valgkomiteén i Q-Free ASA

Fredrik Thoresen
(Sign.)

Øystein Elgan
(Sign.)

Jon Øyvind Eriksen
(Sign.)

RETNINGSLINJER FOR LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER I Q-FREE ASA KONERNET

Innledning

Disse retningslinjene regulerer fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer i Q-Free ASA **konsernet**. Retningslinjene ble utformet av styret på styremøtet 28. april 2021 og godkjent på Selskapets generalforsamling 20. mai 2021.

Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen er et nøkkelinstrument for å harmonisere konsernets interesser med de ledende personenes interesser. Hovedformålet med disse retningslinjene er å gi aksjeeierne mulighet til å påvirke rammene for lønn og annen godtgjørelse, slik at det skapes en lønnskultur som fremmer konsernets langsiktige interesser, forretningsstrategi og samtidig sikrer aksjonærene innflytelse og Selskapets økonomiske bæreevne.

Retningslinjene er utformet i tråd med bestemmelsene i [Allmennaksjeloven § 6-16 a](#), supplert av [Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer](#).

Retningslinjene er veiledende for styret. Dersom styret fraviker retningslinjene i en avtale, skal det gis en begrunnelse for dette i styreprotokollen. Det er en forutsetning at retningslinjene angir de prosessuelle betingelsene for å fravike retningslinjene og hvilke deler av retningslinjene det er adgang til å fravike.

Det kan i noen tilfeller være hensiktsmessig at personer i konsernledelsen leies inn på kortere eller lengre kontrakter fremfor at de formelt er ansatt i konsernet, og følgelig at de da honoreres gjennom fakturert honorar fra annet selskap heller enn ordinær lønn. I slike tilfeller skal avtalt honorar baseres på samme prinsipper som lønn til ordinært ansatte, omregnet til honorar etter hensyntagen offentlige avgifter, pensjoner osv.

Forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne

Q-Free er en ledende internasjonal aktør innenfor sitt forretningsområde. For å opprettholde og styrke sin markedsposisjon og nå de målsettinger som styret har satt for selskapet, er Q-Free avhengig av å rekruttere og beholde medarbeidere, inkludert ledere, med høy kompetanse og tilstrekkelig erfaring. Selskapet må derfor ha konkurransedyktige lønnsvilkår for sine ledende medarbeidere.

Selskapets ledende personer

Selskapet definerer ledende personell som ansatte i konsernledelsens team. En oversikt over medlemmene i konsernledelsen og siste års godtgjørelse til disse er inkludert i notene til årsrapporten for konsernet.

Lønn og ansettelsesvilkår

Ved vurdering av lønnsnivået og ansettelsesvilkår for firmaets ledelse er det bl.a. tatt utgangspunkt i lønn og ansettelsesvilkår for selskapets øvrige ansatte, men med det som anses som markedsmessige avvik for å reflektere det mer-ansvaret og kompleksiteten i de aktuelle leder-rollene. Lønnsnivået for ledelsen er videre gjenstand for evaluering på grunnlag av det generelle lønnsnivået i arbeidsmarkedet, godtgjørelsesnivået for sammenlignbare stillinger og den aktuelle personens individuelle kvalifikasjoner, egenskaper og utvikling.

Fast godtgjørelse

Selskapets faste godtgjørelse

Styret legger til grunn at den faste månedslønnen for de respektive ledere skal representere konkurransedyktige vilkår, samt reflektere de respektive lederes personlige ansvar og kompetanse.

Styret har ikke etablert øvre eller nedre grenser for den faste lønnen som kan betales til ledende personell i selskapet. De faste lønningene for administrerende direktør og andre medlemmer av konsernledelsen er gjenstand for årlig evaluering og bestemmes basert på blant annet det generelle lønnsnivået i arbeidsmarkedet, gjeldende

godtgjørelsesnivå for sammenlignbare stillinger og den aktuelle personens individuelle kvalifikasjoner, egenskaper og utvikling.

For å gjennomføre Selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne vil ledende personer i selskapet kunne motta følgende fast godtgjørelse fra Selskapet:

- I tillegg til den faste månedslønnen kan det avtales med den enkelte leder at vedkommende skal godtgjøres med diverse mindre naturalytelser. I individuelle tilfeller kan det også avtales at vedkommende leder skal disponere firmabil eller motta fast bilgodtgjørelse, livsforsikring, avisabonnement, mobiltelefon og dekning av kostnader for bredbåndskommunikasjon hjemme i henhold til de til enhver tid gjeldende ordninger for dette.
- Konsernsjefens faste godtgjørelse vurderes av Kompensasjonsutvalget og godkjennes av styret årlig. Tilsvarende vurderinger utføres av administrerende direktør for andre medlemmer av konsernledelsen.

Pensjonsordninger og andre ytelser

Medlemmer i konsernledelsen med ansettelse i norsk selskap er inkludert i selskapets innskuddsbaserte pensjonsplan med et bidrag på 7% for inntjening opp til 12 G (basisbeløp på norsk folketrygd) og et tilleggsbidrag på 8% mellom 7,1 G og 12 G. Konsernledelsen med ansettelse i norsk selskap er som øvrige ansatte dekket av selskapets ordinære forsikringsordninger. Konsernledelsen er i tillegg dekket av en spesiell gruppe livsforsikring med utbetalinger begrenset til 30 G. Medlemmer i konsernledelsen som har sitt ansettelsesforhold i selskap utenfor Norge vil ha pensjons- og forsikringsordning tilpasset lokale forhold.

Pensjons- og natural-ytelsene som kan tildeles eller mottas av ledende personer antas å utgjøre forholdsmessig mindre enn 10 % av samlet godtgjørelse som tildeles ledende personer.

Konsernets opsjonsprogram er nærmere omtalt under "Variabel godtgjørelse" nedenfor.

Styret kan videre innvilge rett til etterutdanning med lønnsrett for ledende personer, etter en definert ansettelsesperiode og basert på en konkret vurdering av den verditilførsel som vil tilfalle selskapet.

Variabel godtgjørelse

Selskapets variable godtgjørelse

Kortsiktige insentivprogrammer

Selskapet har kortsiktige insentivplaner for ledere og andre ansatte for å sikre at økonomiske, kommersielle og operasjonelle mål får tilstrekkelig prioritet.

Generell bonusordning

I tillegg til den faste månedslønnen kan det gis en bonus, som vil variere ut fra selskapets og den enkeltes resultater. Styret fastsetter derfor en bonusordning for selskapets ansatte, inkludert ledende personer. Denne bonusen skal generelt knyttes til Q-Frees oppfyllelse av nærmere definerte mål for perioden; resultatmål og/eller andre fastsatte mål for selskapet. Disse målsetningene skal fastsettes årlig av selskapets styre og kan være knyttet til finansielle resultater, resultater innenfor forskning og utvikling, kvalitetsmål og/eller nærmere fastsatte individuelle målsettinger for den enkelte leder. For personer i konsernledelsen skal bonus være en kombinasjon av konsernets overordnede målsettinger og de virksomhetsområdene den enkelte har ansvar for. Bonusordningen kan bestå av både finansielle og kvalitative mål, dog likevel slik at minimum 50% av den enkeltes bonusramme skal være knyttet til finansiell måloppnåelse. Utbetaling under den generelle bonusordningen skal for adm. direktør maksimalt kunne utgjøre 75 % av den faste årslønnen, hvorav minst 25 % av netto bonusutbetaling skal benyttes til å erverve aksjer i Q-Free ASA. For de øvrige medlemmer av selskapets ledergruppe skal utbetaling under den generelle bonusordningen maksimalt kunne utgjøre 40 % av den faste årslønnen.

Diskresjonære bonusavtaler

Det kan i tillegg til den generelle bonusordningen omtalt ovenfor, inngås diskresjonære bonusavtaler med ledere knyttet til særskilte strategiske prosjekter. Denne bonusen kan maksimalt utgjøre 50 % av den faste årslønnen til adm. direktør og øvrige ledere omfattet av avtalen.

Fastsettelse av måloppnåelse knyttet til bonusavtaler

Konsernsjefens prestasjoner og oppnåelse knyttet til årlige bonusordninger, vurderes av Kompensasjonsutvalget i eventuelt samråd med styrets leder og godkjennes av styret. Tilsvarende vurderinger gjøres av adm. direktør for andre medlemmer av konsernledelsen. Bonusene deles ut som en direkte kontantbetaling.

Langsiktige insentivprogrammer

Formålet med selskapets langsiktige insentivprogram er å sikre et fortsatt sterkt fokus på utvikling av aksjonærverdiene, som igjen anses for å bidra til å oppnå målene knyttet til forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne. På tidspunktet for disse retningslinjene har konsernet etablert de langsiktige insentivprogrammene beskrevet nedenfor, som er gjenstand for løpende endringer av styret. Styret kan også beslutte å gjennomføre ytterligere langsiktige insentivprogrammer, forutsatt at de oppfyller formålet som er angitt ovenfor og generelt anses å være i tråd med markedspraksis.

Konsernet har etablert et insentivprogram for ledende personer med aksjeopsjoner, godkjent av generalforsamlingen den 24 mai 2017, i et femårig program fordelt på tre transjer (som opptjenes over tre år), med en total ramme på 2 500 000 opsjoner, hvor innløsning av hver transje først kan utøves to år etter opptjening. Det betales ikke vederlag for opsjonene. Pr dato er 1 199 943 aksjeopsjoner tildelt i dette programmet.

Innløsningskursen for første transje er basert på volumveid gjennomsnittlig børskurs for Q-Free ASA aksjen i måneden forut for tildelingen. Innløsningskurs for andre transje, vil ha et påslag på 40 %, og tredje transje på 70 %.

Videre er det etablert et insentivprogram for administrerende direktør med aksjeopsjoner, godkjent av generalforsamlingen den 29 mai 2018, i et femårig program fordelt på tre transjer (som opptjenes over tre år), med en total ramme på 869 970 opsjoner, hvor innløsning av hver transje først kan utøves to år etter opptjening.

Innløsningskursen er basert på samme prinsipper som for insentivprogrammet beskrevet ovenfor.

Varighet og prosess

Varighet på avtaler som gir ledende personer godtgjørelse fra Selskapet

Styret i Q-Free legger til grunn for inngåelse av avtaler med ledende personer at det normalt skal fastsettes en gjensidig oppsigelsestid på inntil seks (6) måneder. Eventuell etterlønsperiode for ledende personer kan maksimalt utgjøre seks (seks) måneder, og skal forelegges styrets leder for behandling. For adm. direktør skal etterlønsperiode maksimalt utgjøre tolv (12) måneders lønn regnet fra fratredelsesdato. Det presiseres at selskapet ikke inngår ansettelsesavtaler med ledende personer om etterlønn ved egen, frivillig oppsigelse. Ett avgrenset unntak er adm. direktør som under gitte forutsetninger har en slik rett ved oppkjøp/fusjon. Selskapet skal ikke inngå ansettelsesavtaler som forhåndsregulerer etterlønn ved oppsigelse utover relevant lovgivning.

I tilfelle at en arbeidstakeren sier opp sin stilling eller blir sagt opp fra sin stilling før årsskiftet, eller gir eller blir gitt beskjed om sin avgang / pensjonering før utgangen av året, vil vedkommende ikke ha rett til å motta bonusutbetaling for bonus opptjent i det kalenderåret oppsigelsen varsles eller beskjed om avgang/pensjonering finner sted .

Dette inkluderer også rettigheter fra fremtidige bonusprogrammer.

Ansattes bonusrettigheter er direkte underlagt hans / hennes eksisterende stilling i selskapet. Bonusrettighetene i henhold til avtaler kan føre til endringer i tilfelle at den ansatte endres til en annen posisjon i selskapet.

Beslutningsprosess

Første gangs fastsettelse av retningslinjene er foretatt av generalforsamlingen basert på forslag fra styret. Kompensasjonsutvalget skal i forbindelse med den årlige regulering av administrerende direktørs lønnsbetingelser også vurdere behovet for eventuell revisjon av retningslinjene. Vurderingen gjøres basert på konsernets konkrete situasjon og behov, samt den generelle markedsutviklingen for lederlønninger i sammenlignbare selskaper. Øvrige styremedlemmer kan også be om at styret revurderer retningslinjene og eventuelt fremlegger forslag til endringer

på ordinær generalforsamling dersom endringen er vesentlig. Retningslinjene skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring, og minst hvert fjerde år.

Endring og fravikelse av Retningslinjene

Fravikelse av Retningslinjene

Styret kan fravike retningslinjene i beslutningen av lønn og annen godtgjørelse til ledende personell hvis spesielle eller uforutsette omstendigheter oppstår. Eventuelle avvik fra retningslinjene skal i så fall være behandlet av styret i et styremøte og en begrunnelse for avvik skal inngå i protokollen fra styremøtet. Fravik til retningslinjene skal rapporteres til generalforsamlingen i samsvar med Allmennaksjeloven § 6-16 a.

Beslutning av retningslinjene og etterfølgende endringer

Eventuelle foreslåtte endringer i retningslinjene skal vurderes av Kompensasjonsutvalget etterfulgt av Kompensasjonsutvalgets anbefaling til styret for avgjørelse. Vesentlige endringer i retningslinjer fastsatt av styret skal presenteres for den etterfølgende ordinære generalforsamling i samsvar med § 6-16 a i Allmennaksjeloven. Retningslinjene skal minimum fremlegges for vedtak på ordinær generalforsamling hvert 4 år.

* * *