

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I BIRDSTEP
TECHNOLOGY ASA**

Den 29. januar 2016 kl. 11.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Birdstep Technology ASA hos Advokatfirma Ræder DA, Henrik Ibsens gate 100, Oslo, Norge.

Totalt var 17 382 212 aksjer representert. Dette utgjør 17,11 % av Selskapets aksjer.

Til behandling forelå:

1. Åpning av generalforsamlingen ved Ian Jenks. Utarbeidelse og godkjenning av liste over møtende aksjeeiere. Valg av møteleder og valg av person til å medundertegne protokollen.

Ian Jenks åpnet generalforsamlingen. En liste over møtende aksjeeiere ble utarbeidet og godkjent. Carl Arthur Christiansen ble enstemmig valgt som møteleder og Fredrik Johansson ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

3. Rettet emisjon/ vedtektsendring

Styrets forslag ble gjennomgått. Generalforsamlingen fattet deretter enstemmig følgende vedtak:

- (i) «Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 0,30 fra NOK 10 162 162,7 til NOK 10 162 163 gjennom utstedelse av 3 nye aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,10, til tegningskurs NOK 0,10,- per aksje. Det totale tegningsbeløpet er NOK 0,30, hvorav 0,30 i sin helhet skal tillegges Selskapets aksjekapital. De nye aksjene vil utstedes til en eller flere av Selskapets eksisterende aksjonærer. Nåværende aksjeeiere gir avkall på sine fortrinnsretter til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven i forbindelse med denne kapitalforhøyelsen. De nye aksjene skal tegnes så snart som mulig etter den ekstraordinære

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING IN BIRDSTEP TECHNOLOGY ASA**

On 29 January 2016 at 11 hrs. (CET) an extraordinary general meeting of Birdstep Technology ASA was held at Advokatfirma Ræder DA, Henrik Ibsens gate 100, Oslo, Norway.

A total of 17,382,212 shares were represented. This represents 17.11 % of the total shares of the Company.

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting by Ian Jenks. Preparation and approval of list of shareholders represented. Election of chairman of the meeting and person to co-sign the minutes.

Ian Jenks opened the meeting. A list of shareholders represented were prepared and approved. Carl Arthur Christiansen was unanimously elected to chair the meeting and Fredrik Johansson was elected to co-sign the minutes.

2. Approval of notice and agenda.

The notice and the agenda were unanimously approved.

3. Private Placement/ Amendment of Articles of Association

The Board's proposal was presented. The Extraordinary General Meeting unanimously passed the following resolution:

- (i) «The Company's share capital shall be increased with NOK 0.30 from NOK 10 162 162.7 to NOK 10 162 163 by issuance of 3 new shares, each share having a par value of NOK 0.10, for a subscription price per share of NOK 0.10,-. The total subscription amount of NOK 0.30 shall be added to the share capital of the Company. The new shares will be allocated to one or more of the Company's existing shareholders. Existing shareholders waive their preferential right to subscribe for shares under the PLCA in connection with the

generalforsamlingen og senest innen 1. mars 2016. Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 1. mars 2016, likevel slik at styret i særskilte tilfeller kan forlenge innbetalingsfristen. De nye aksjene gir rett til utbytte eller andre tildelinger som fastsettes etter registrering av kapitalforhøyelsen og utstedelse av de nye aksjene i Foretaksregisteret.

- (ii) Som følge av ovennevnte kapitalforhøyelse skal selskapets vedtekter punkt 4 skal endres til å lyde: Selskapets aksjekapital er på kr. 10 162 163 fordelt på 101 621 630 aksjer á kr. 0,10.»

4. Aksjespleis

Styrets forslag ble gjennomgått. Generalforsamlingen fattet deretter enstemmig følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjer slås sammen slik at ti (10) aksjer á kr. 0,10 slås sammen til én (1) aksje á kr. 1,00 og sammensetningen av Selskapets aksjekapital endres fra 101 621 630 aksjer hver aksje pålydende kr. 0,10 til 10 162 163 aksjer hver aksje pålydende kr. 1. Aksjespleisen forutsettes gjennomført med virkning fra slikt tidspunkt som måtte fastsettes av styret, men senest 15. mars 2016. Når virkningsdato er fastsatt skal dette umiddelbart meddeles markedet gjennom en børsmelding.
- (ii) Selskapets vedtekter punkt 4 skal, etter at Selskapets aksjer er slått sammen i samsvar med vedtakets punkt (i), endres til å lyde: Selskapets aksjekapital er på kr. 10 162 163 fordelt på 10 162 163 aksjer á kr. 1,00.

instant share capital increase. The subscription for the shares must be made as soon as reasonably practicable after the Extraordinary General Meeting and at latest on 1 March 2016. Payment of the subscription price must be made latest on 1 March 2016; provided, however, that the Board, in case of particular circumstances, may allow an extended time period for payment. The new shares shall carry right to dividends or other distributions that are declared following registration of the share capital increase and the issuance of the new shares in the Norwegian Register of Business Enterprises.

- (ii) As a result of the issue of shares above, Section 4 of the Company's Articles of Association is amended to read as follows: The Company's share capital is NOK 10,162,163 divided into 101,621,630 shares, each share having a par value of NOK 0.10.

4. Share Consolidation

The Board's proposal was presented. The Extraordinary General Meeting unanimously passed the following resolution:

- (i) The Company's shares are consolidated so that ten (10) shares, each having a par value of NOK 0.10, are consolidated into one (1) share having a par value of NOK 1.00. The composition of the Company's share capital shall therefore be changed from 101,621,630 shares each having a par value of NOK 0.10 to 10,162,163 shares each having a par value of NOK 1.00. The share consolidation shall be carried out with effect from such date as determined by the Board, but no later than 15 March 2016. Immediately upon determination of the effective date of the share consolidation, the Company shall inform the market through a stock exchange announcement.
- (ii) Section 4 of the Company's Articles of Association shall be amended to reflect the resolution in (i) above: The Company's share capital is NOK 10,162,163 divided into 10,162,163 shares, each with a par value of NOK 1.00.

5. Styrefullmakt til å utstede aksjer

Styrets forslag ble gjennomgått. 113 071 aksjer stemte mot forslaget. Generalforsamlingen fattet deretter følgende forslag:

5A: Styrefullmakt til private plasseringer

1. Styret i Birdstep Technology ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede et antall aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på NOK 5 081 081,35 (som tilsvarer 50 % av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for nærværende fullmakt). Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under dette punkt 5 ikke overstige 50 % av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for denne fullmakt. Alle tidligere fullmakter som er gitt styret til å utstede aksjer skal trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet for registrering av nærværende fullmakt i Foretaksregisteret (for å unngå tvil, ikke inkludert den øvrige fullmakten under dette punkt 5 på dagsorden.)
2. Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med privat plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer (kan være nåværende og/eller nye aksjeeiere, herunder ansatte i Selskapet eller dets datterselskaper) for å innhente ytterligere kapital for Selskapet.
3. Dersom Selskapets aksjekapital endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.
4. Nåværende aksjeeiere gir avkall på sine fortrinnsretter til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven i tilfelle en forhøyelse av aksjekapitalen i følge denne fullmakt.
5. Styret har fått fullmakt til å fatte beslutning vedrørende vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.
6. Betaling av aksjekapital i forbindelse med en kapitalforhøyelse som det er gitt fullmakt til her, kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.

5. Board authorization to issue new shares

The Board's proposal was presented. 113,071 shares voted against the proposal. The Extraordinary General Meeting passed the following resolution:

5A: Board Authorization for private placements

1. The board of directors of Birdstep Technology ASA ("the Company") is authorized to accomplish one or more share capital increases by issuing a number of shares with a maximum total nominal value of NOK 5,081,081.35 (representing 50 % of the registered share capital of the Company at the time of this authorization). Moreover, under no circumstances shall the number of shares that may be issued by the Board collectively under this agenda item 5 exceed 50 % of the registered share capital at the time of this authorization. Any previous authorizations given to the Board to issue shares shall be, and hereby are, withdrawn with effect from the date this authorization is registered in the Register of Business Enterprises (not including, for the avoidance of doubt, the other authorization contained in this agenda item 5).
2. The instant authorization may be used in connection with private placements and share issues to suitable investors (which may include existing and/or new shareholders, hereunder employees in the Company and/or its subsidiaries) to raise additional capital for the Company.
3. In the event the Company's share capital is changed by way of a capitalization issue, stock split, stock consolidation etc., the maximum nominal value of the shares that may be issued under this authorization shall be adjusted accordingly.
4. Existing shareholders are waiving their preemptive right to subscribe for shares according to the PLCA in event of a share capital extension as authorized herein.
5. The Board is authorized to decide upon the subscription terms, including issue price, date of payment and the right to sell shares to other.
6. Payment of share capital in connection with a share capital increase authorized herein may be made by way of non-cash contributions and other special subscription terms, as same are provided in Section 10-2 of the Public Limited Companies Act.

7. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende størrelsen på aksjekapitalen når den nærværende fullmakten brukes.

8. Fullmakten skal gjelde til 30. juni 2016.

9. De nye aksjene, som kan tegnes ifølge denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte, som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. I andre henseender skal aksjene ha aksjeeierrettigheter fra utstedelsesdato, med mindre styret bestemmer noe annet.

10. Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.

5B: Styrefullmakt til fortrinnsrettsemisjon

Styrets forslag ble gjennomgått. 107 871 aksjer stemte mot forslaget. Generalforsamlingen fattet deretter følgende forslag:

1. Styret i Birdstep Technology ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede et antall aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på NOK 5 081 081,35 (som tilsvarer 50 % av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for nærværende fullmakt). Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under dette punkt 5 ikke overstige 50 % av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for denne fullmakt. Alle tidligere fullmakter som er gitt styret til å utstede aksjer skal trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet for registrering av nærværende fullmakt i Foretaksregisteret (for å unngå tvil, ikke inkludert den øvrige fullmakten under dette punkt 5 på dagsorden).

2. Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med fortrinnsrettsemisjon mot eksisterende aksjonærer for å innhente ytterligere kapital for Selskapet.

3. Dersom Selskapets aksjekapital endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.

7. The General Meeting authorizes the Board to amend the Company's Articles of Association concerning the size of the share capital when the instant authorization is used.

8. The authorization shall be valid until 30 June 2016.

9. The new shares, which may be subscribed for according to this authorization, shall have right to dividends declared subsequent to the subscriber having paid the subscription price and the associated share capital increase having been registered in the Company Registry. In other respects, the shares shall have shareholder rights from the time of issuance, unless the Board otherwise determines.

10. Shares that are not fully paid cannot be transferred or sold.

5B: Board Authorization for rights issues

The Board's proposal was presented. 107,871 shares voted against the proposal. The Extraordinary General Meeting passed the following resolution:

1. The board of directors of Birdstep Technology ASA ("the Company") is authorized to accomplish one or more share capital increases by issuing a number of shares with a maximum total nominal value of NOK 5,081,081.35 (representing 50 % of the registered share capital of the Company at the time of this authorization). Moreover, under no circumstances shall the number of shares that may be issued by the Board collectively under this agenda item 5 exceed 50 % of the registered share capital at the time of this authorization. Any previous authorizations given to the Board to issue shares shall be, and hereby are, withdrawn with effect from the date this authorization is registered in the Register of Business Enterprises (not including, for the avoidance of doubt, the other authorization contained in this agenda item 5).

2. The instant authorization may be used in connection with rights issues to existing shareholders to raise additional capital for the Company.

3. In the event the Company's share capital is changed by way of a capitalization issue, stock split, stock consolidation etc., the maximum nominal value of the shares that may be issued under this authorization shall

4. Styret har fått fullmakt til å fatte beslutning vedrørende vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg til andre.
5. Betaling av aksjekapital i forbindelse med en kapitalforhøyelse som det er gitt fullmakt til her, kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.
6. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende størrelsen på aksjekapitalen når den nærværende fullmakten brukes.
7. Fullmakten skal gjelde frem til 30. juni 2016.
8. De nye aksjene, som kan tegnes ifølge denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte, som beslutes utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. I andre henseender skal aksjene ha aksjeeierrettigheter fra utstedelsesdato, med mindre styret bestemmer noe annet.
9. Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.

6. Valg av styremedlemmer

Forslag om nye styremedlemmer ble presentert. Generalforsamlingen fattet deretter enstemmig følgende vedtak:

Det velges følgende styre med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2017:

*Ian Jenks (styrets leder)
Tore Traaseth (styremedlem)
Ingrid Leisner (styremedlem)*

be adjusted accordingly.

4. The Board is authorized to decide upon the subscription terms, including issue price, date of payment and the right to sell shares to other.
5. Payment of share capital in connection with a share capital increase authorized herein may be made by way of non-cash contributions and other special subscription terms, as same are provided in Section 10-2 of the PLCA.
6. The General Meeting authorizes the Board to amend the Company's Articles of Association concerning the size of the share capital when the instant authorization is used.
7. The authorization shall be valid until 30 June 2016.
8. The new shares, which may be subscribed for according to this authorization, shall have right to dividends declared subsequent to the subscriber having paid the subscription price and the associated share capital increase having been registered in the Company Registry. In other respects, the shares shall have shareholder rights from the time of issuance, unless the Board otherwise determines.
9. Shares that are not fully paid cannot be transferred or sold.

6. Election of members of the board of director

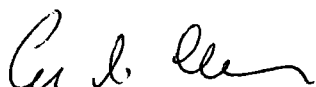
A proposal for new Board members was presented. The Extraordinary General Meeting unanimously passed the following resolution:

The following board of directors is elected for the period up until the annual general meeting in 2017:

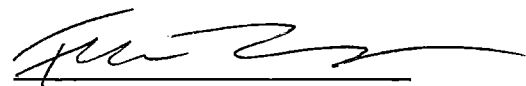
*Ian Jenks (chairman)
Tore Traaseth (board member)
Ingrid Leisner (board member)*

Det var ingen flere saker til behandling. Møtet ble hevet.

There were no other matters on the agenda. The meeting was adjourned.



Carl Arthur Christiansen



Fredrik Johansson

Protokoll for generalforsamling BIRDSTEP TECHNOLOGY ASA

ISIN: NO0003095309 BIRDSTEP TECHNOLOGY ASA

Generalforsamlingsdato: 29.01.2016 11.00

Dagens dato: 29.01.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmet represen
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	17 382 212	0	17 382 212	0		0
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	17,11 %	0,00 %	17,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 382 212	0	17 382 212	0		0
Sak 2 Godkjennelse av innkalling til dagsorden						
Ordinær	17 382 212	0	17 382 212	0		0
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	17,11 %	0,00 %	17,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 382 212	0	17 382 212	0		0
Sak 3 Rettet emisjon med vedtektsendring iht. styrets forslag						
Ordinær	17 382 212	0	17 382 212	0		0
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	17,11 %	0,00 %	17,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 382 212	0	17 382 212	0		0
Sak 4 Aksjespleis med vedtektsendring iht. styrets forslag						
Ordinær	17 382 212	0	17 382 212	0		0
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	17,11 %	0,00 %	17,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 382 212	0	17 382 212	0		0
Sak 5A Styrefullmakt til private plasseringer						
Ordinær	17 269 141	113 071	17 382 212	0		0
% avgitte stemmer	99,35 %	0,65 %		0,00 %		
% representert AK	99,35 %	0,65 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	16,99 %	0,11 %	17,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 269 141	113 071	17 382 212	0		0

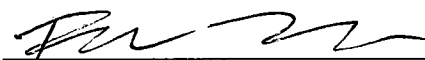
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmet represen
Sak 5B Styrefullmakt til fortrinnsrettsemissjoner						
Ordinær	17 274 341	107 871	17 382 212	0		0
% avgitte stemmer	99,38 %	0,62 %		0,00 %		
% representert AK	99,38 %	0,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	17,00 %	0,11 %	17,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 274 341	107 871	17 382 212	0		0
Sak 6 Valg av styremedlemmer iht. forslag						
Ordinær	17 382 212	0	17 382 212	0		0
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	17,11 %	0,00 %	17,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 382 212	0	17 382 212	0		0

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

BIRDSTEP TECHNOLOGY ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	101 621 627	0,10	10 162 162,70	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Totalt representertISIN: NO0003095309 BIRDSTEP TECHNOLOGY ASA

Generalforsamlingsdato: 29.01.2016 11.00

Dagens dato: 29.01.2016

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	101 621 627	
- selskapets egne aksjer	21 055	
Totalt stemmeberettiget aksjer	101 600 572	
Representert ved egne aksjer	11 205 402	11,03 %
Sum Egne aksjer	11 205 402	11,03 %
Representert ved fullmakt	6 048 539	5,95 %
Representert ved stemmeinstruks	128 271	0,13 %
Sum fullmakter	6 176 810	6,08 %
Totalt representert stemmeberettiget	17 382 212	17,11 %
Totalt representert av AK	17 382 212	17,11 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

BIRDSTEP TECHNOLOGY ASA

