

(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall prevail.)

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
ICE GROUP ASA**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
ICE GROUP ASA**

Den 1. februar 2019 kl. 10.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i ICE Group ASA, org.nr. 915 155 995, i lokalene til Advokatfirmaet BAHR AS i Tjuvholmen allé 16 i Oslo.

On 1 February 2019 at 10:00 (CET) an extraordinary general meeting in ICE Group ASA, org. no. 915 155 995, were held in the offices of Advokatfirmaet BAHR AS at Tjuvholmen allé 16 in Oslo, Norway.

Henning Karlsrud åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet.

Henning Karlsrud opened the general meeting and accounted for the attendance.

I alt 109.866.709 aksjer var representert på generalforsamlingen. Fortegnelse over de fremmøtte aksjeeiere og stemmeresultatet for den enkelte sak fremkommer i vedlegg 1.

A total of 109,866,709 shares were represented at the general meeting. A list of the attending shareholders and the voting result for each matter are set out in Appendix 1.

Følgende saker forelå til behandling:

The following items were on the agenda:

- 1 Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**

- 1 Appointment of the chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes together with the chair**

Lars Knem Christie ble enstemmig valgt til møteleder.

Lars Knem Christie was unanimously elected as chairman of the meeting.

Henning Karlsrud ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Henning Karlsrud was unanimously elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

- 2 Approval of the notice and the agenda**

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen eller dagsordenen.

There were no objections to the notice of the meeting or the agenda.

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

The notice and the agenda were unanimously


LKC

approved.

3 Kapitalforhøyelse

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

- 1) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 54.000.000 og maksimum NOK 67.500.000, ved utstedelse av minimum 60.000.000 og maksimum 75.000.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,90.
- 2) Tegningskursen er NOK 20 per aksje.
- 3) Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer fravikes. Aksjene kan tegnes av personer angitt i vedlegg til generalforsamlingsprotokollen.
- 4) Tegning av aksjer skal skje senest innen utløpet av 8. februar 2019.
- 5) Tegningsprovenyet skal betales i kontanter til selskapets særskilte bankkonto senest 8. februar 2019.
- 6) De nye aksjene skal ha aksjeeierrettigheter, inkludert rett til utbytte, fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Vedtektenes § 4 skal fra samme tidspunkt endres slik at bestemmelsen angir aksjekapital, antall aksjer og pålydende etter kapitalforhøyelsen.
- 7) Et garantikonsortium bestående av større aksjeeiere har på visse vilkår garantert for tegning av et bruttoproveny på NOK 1.200.000.000 i kapitalforhøyelsen. Som vederlag for dette har garantistene krav på en garantiprovisjon på 2 %, som utgjør NOK 24.000.000.
- 8) For øvrig er de estimerte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen NOK 8.000.000.

4 Fullmakt til å utstede konvertibelt lån

I samsvar med styrets forslag, fattet

3 Share capital increase

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the general meeting passed the following unanimous resolution:

- 1) The share capital is increased by minimum NOK 54,000,000 and maximum NOK 67,500,000 by issue of minimum 60,000,000 and maximum 75,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.90.
- 2) The subscription price is NOK 20 per share.
- 3) The shareholders' preferential right is set aside. The shares may be subscribed by persons identified in an attachment to the minutes of this general meeting.
- 4) The subscription shall be made no later than the end of 8 February 2019.
- 5) The share subscription amount shall be settled in cash and paid to the company's separate bank account no later than 8 February 2019.
- 6) The new shares will carry shareholder rights, including the right to dividends, as from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. As from the same time, § 4 of the articles of association shall be amended to reflect the share capital, number of shares and nominal value after the capital increase.
- 7) A consortium of larger shareholders has on certain terms guaranteed the subscription of gross proceeds of NOK 1,200,000,000 in the capital increase. As consideration, the underwriters are entitled to a 2% underwriting commitment fee which equals NOK 24,000,000.
- 8) Other than the underwriting fee, the estimated costs of the capital increase are NOK 8,000,000.

4 Authorisation to issue convertible loans

In accordance with the proposal from the Board

generalforsamlingen følgende vedtak med tilstrekkelig flertall:

- 1) Styret gis fullmakt til å treffe beslutning om opptak av lån som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1 i en eller flere omganger.
- 2) Det samlede lånebeløp er opptil NOK 1.500.000.000 (eller tilsvarende beløp i annen valuta basert på valutakursen den dag låneavtalen inngås).
- 3) Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med inntil NOK 56.855.075,85.
- 4) Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten.
- 5) Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene etter allmennaksjeloven § 11-4, jf. § 10-4 og § 10-5, kan fravikes.

96.410.769 representerte aksjer stemte for og 12.822.550 aksjer stemte imot vedtaket. 633.390 aksjer ble ikke avgitt.

5 Fullmakt til å utstede aksjer

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak med tilstrekkelig flertall:

- 1) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger med inntil NOK 56.855.075,85.
- 2) Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten.
- 3) Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- 4) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-

of Directors, the general meeting passed the following resolution with sufficient majority:

- 1) The board of directors is authorised to adopt resolutions regarding borrowings as mentioned in the Public Limited Companies Act § 11-1 on one or more occasions.
- 2) The aggregate amount of loans that may be borrowed is up to NOK 1,500,000,000 (or a corresponding amount in another currency based on the exchange rate on the day the loan agreement is entered into).
- 3) The share capital may in total be increased by up to NOK 56,855,075.85.
- 4) The authorisation is valid for two years from the general meeting's resolution to grant the authorisation.
- 5) The shareholders preferential rights upon subscription of the loans pursuant to the Public Limited Companies Act § 11-4 cf. § 10-4 and § 10-5, may be deviated from.

96,410,769 shares represented voted in favour and 12,822,550 shares voted against the resolution. 633,390 shares were not voted.

5 Authorisation to issue shares

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution with sufficient majority:

- 1) The board of directors is granted an authorisation to increase the share capital on one or more occasions by up to NOK 56,855,075.85.
- 2) The authorisation applies for two years from the general meeting's resolution to grant the authorisation.
- 3) The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.
- 4) The authorisation comprises capital increases against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers, cf. the Public Limited Companies Act § 13-5 and

6 (2).

§ 14-6 (2).

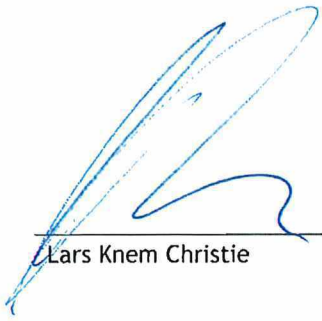
5) Denne fullmakten erstatter alle tidligere fullmakter til å forhøye aksjekapitalen som er registrert i Foretaksregisteret.

5) This authorisation shall replace all previous authorisations to increase the capital that are registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

96.410.769 representerte aksjer stemte for og 12.822.550 aksjer stemte imot vedtaket. 633.390 aksjer ble ikke avgitt.

96,410,769 shares represented voted in favour and 12,822,550 shares voted against the resolution. 633,390 shares were not voted.

[Signatures on the next page]



Lars Knem Christie



Henning Karlsrud