

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I ICE GROUP ASA**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING IN ICE GROUP ASA**

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i ICE Group ASA, org.nr. 915 155 995, 1. februar 2019 kl. 10.00 i lokalene til Advokatfirmaet BAHR AS i Tjuvholmen allé 16 i Oslo.

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

Åpning av generalforsamlingen skjer ved Henning Karlsrud som styret har utpekt til å åpne møtet. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 9.45.

Opening of the general meeting shall be done by Henning Karlsrud who the board of directors has appointed to open the meeting. Registration of attendance will take place from 09:45 (CET).

Følgende saker foreligger til behandling:

The following items are on the agenda:

- 1 Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Kapitalforhøyelse**

- 1 Appointment of the chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes together with the chair**
- 2 Approval of the notice and the agenda**
- 3 Share capital increase**

Selskapet har behov for ytterligere kapital. Styret har i tett dialog med sine største aksjeeiere vurdert ulike alternativer for å skaffe kapital og kommet til at det er i selskapets beste interesse å gjennomføre en kapitalforhøyelse som tilfører selskapet et bruttoproveny på NOK 1,2 til 1,5 milliarder, og som rettes mot eksisterende aksjeeiere og enkelte profesjonelle investorer. Av de første NOK 1,4 milliarder skal eksisterende aksjeeiere per 17. januar 2019 (som de fremkommer av selskapets aksjeeierregister i VPS per 21. januar 2019) ha rett til å tegne seg i samme forhold som de eier aksjer i selskapet. Styret står fritt til å bestemme allokeringen av aksjer som ikke tildeles utover dette eller til andre enn aksjeeierne.

The company is in need of additional capital. The board of directors has, in close dialogue with its largest shareholders, considered different alternatives for securing additional capital and concluded that it is in the best interest of the company to carry out a share capital increase raising gross proceeds in the amount of NOK 1.2 to 1.5 billion directed at existing shareholders and certain professional investors. With respect to the first NOK 1.4 billion, existing shareholders as per 17 January 2019 (as they appear in the company's shareholder register in VPS as of 21 January 2019) shall be entitled to subscribe for shares in the same ratio as their existing holding of shares in the company. The board of directors may at its sole discretion allocate shares exceeding this and for shares that are not allocated to the shareholders.

For å bestille aksjer i emisjonen må en bestillingsblankett («Application Agreement») fylles ut og være levert til tilretteleggerne for

In order to apply for shares in this share capital increase, an "Application Agreement" must be completed and delivered to the managers of the

emisjonen (DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, og Pareto Securities AS) som nærmere angitt i denne Application Agreement senest 31. januar 2019 kl 16:30 (med forbehold om endring av bestillingsperioden). Application Agreement og annet tegningsmaterialet kan fås ved å henvende seg til selskapets forretningskontor eller:

(1) DNB Markets, a part of DNB Bank ASA
Dronning Eufemias gate 30
N-0191 Oslo, Norway
Tel: +47 23 26 81 01

eller

(2) Pareto Securities AS
Dronning Mauds gate 3
N-0115 Oslo, Norway
Tel: +47 22 87 87 00

Enkelte større aksjeeiere har på visse vilkår påtatt seg å garantere for tegning av bruttoproveny på NOK 1,2 milliarder i denne kapitalforhøyelsen.

For å kunne gjennomføre kapitalforhøyelsen raskt, er det ønskelig å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4.

Når det gjelder hendelser etter siste balansedag, og annen relevant informasjon om selskapet, vises det til selskapets noteringsprospekt datert 27. november 2018 som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.icegroup.com, samt børsmeldinger sendt på selskapets profil på www.pvff.no og Ice Group Scandinavia Holdings AS' profil på www.newsweb.no.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende 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*

share capital increase (DNB Markets, a part of DNB Bank ASA, and Pareto Securities AS) according to the description on the Application Agreement no later than 31 January 2019 at 16:30 CET (subject to amendment of the application period). Application Agreements and other application material regarding the share capital increase can be obtained at the company's offices or:

(1) DNB Markets, a part of DNB Bank ASA
Dronning Eufemias gate 30
N-0191 Oslo, Norway
Tel: +47 23 26 81 01

or

(2) Pareto Securities AS
Dronning Mauds gate 3
N-0115 Oslo, Norway
Tel: +47 22 87 87 00

Certain larger shareholders have on certain terms and conditions undertaken to guarantee the subscription of gross proceeds of NOK 1.2 billion in this share capital increase.

In order to be able to complete the share capital increase within a limited time frame, it is desirable to deviate from the preferential rights of the existing shareholders pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4.

In respect of events that have occurred after the last balance sheet date, and other relevant information about the company, reference is made the company's IPO prospectus dated 27 November 2018 available at the company's website www.icegroup.com, as well as the company's stock exchange releases on its profile at www.vpff.no and Ice Group Scandinavia Holdings AS' profil på www.newsweb.no.

On this background, the board proposes that the general meeting adopt the following 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*

aksjer fravikes. Aksjene skal tegnes av personer angitt i vedlegg til generalforsamlingsprotokollen.

aside. The shares shall be subscribed by persons identified in an attachment to the minutes of this general meeting.

- 4) Tegning av aksjer skal skje senest innen utløpet av 4. 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) The subscription shall be made no later than the end of 4 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 Fullmakt til å utstede konvertibelt lån

4 Authorisation to issue convertible loans

For å sikre ytterligere finansiering av selskapet, kan det oppstå behov for å godkjenne en utstedelse av et konvertibelt lån på kort varsel uten at det innkalles til ekstraordinær generalforsamling med to ukers varsel.

To secure additional financing of the company, it might be necessary to approve an issue of convertible loan on short notice and without calling an extraordinary general meeting with two weeks' notice.

Ved utstedelse av konvertible lån som nevnt, kan det være ønskelig eller nødvendig å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4, jf. § 10-4. Se sak 3 når det gjelder opplysninger om selskapet.

In connection with such issues of convertible loans, it might be desirable or necessary to deviate from the shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 11-4, cf. § 10-4. See agenda item 3 for further information about the company.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

On this background, the board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- 1) Styret gis fullmakt til å treffe beslutning om optak av lån som nevnt i allmennaksje-
- 1) The board of directors is authorised to adopt resolutions regarding borrowings as

loven § 11-1 i en eller flere omganger.

mentioned in the Public Limited Companies Act § 11-1 on one or more occasions.

- | | |
|--|--|
| 2) Det samlede lånebeløp er opptil NOK 1.500.000.000 (eller tilsvarende beløp i annen valuta basert på valutakursen den dag låneavtalen inngås). | 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) Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med inntil NOK 56.855.075,85. | 3) The share capital may in total be increased by up to NOK 56,855,075.85. |
| 4) Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten. | 4) The authorisation is valid for two years from the general meeting's resolution to grant the authorisation. |
| 5) Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene etter allmennaksjeloven § 11-4, jf. § 10-4 og § 10-5, kan fravikes. | 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. |

5 Fullmakt til å utstede aksjer

5 Authorisation to issue shares

For å sikre ytterligere finansiering av selskapet, kan det oppstå behov for å godkjenne en utstedelse av nye aksjer på kort varsel uten at det innkalles til ekstraordinær generalforsamling med to ukers varsel.

In order to secure further financing of the company, it might be desirable to approve an issue of new shares on short notice and without calling an extraordinary general meeting with two weeks' notice.

Videre kan det være hensiktsmessig for å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4.

Further, it may be desirable to deviate from the shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4.

Se sak 3 når det gjelder opplysninger om selskapet.

See agenda item 3 for further information about the company.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

On this background, the board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- | | |
|---|--|
| 1) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger med inntil NOK 56.855.075,85. | 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) Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten. | 2) The authorisation applies for two years from the general meeting's resolution to grant the authorisation. |
| 3) Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes. | 3) The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from. |
| 4) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn penger og med | 4) The authorisation comprises capital increases against non-cash contributions and |

rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2).

the right to incur special obligations, including mergers and demergers, cf. the Public Limited Companies Act § 13-5 and § 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.

* * *

Når det gjelder hendelser etter siste balansedag, og annen relevant informasjon om selskapet, vises det til selskapets noteringsprospekt datert 27. november 2018 som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.icegroup.com, samt børsmeldinger sendt på selskapets profil på www.pvff.no og Ice Group Scandinavia Holdings AS' profil på www.newsweb.no.

In respect of events that have occurred after the last balance sheet date, and other relevant information about the company, reference is made the company's IPO prospectus dated 27 November 2018 available at the company's web-site www.icegroup.com, as well as the company's stock exchange releases on its profile at www.vpff.no and Ice Group Scandinavia Holdings AS' profil på www.newsweb.no.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor.

Copies of the latest annual accounts, annual report and auditor's statement are available at the company's office.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig, bes om å gi beskjed om dette til Selskapet innen 31. januar 2019 kl. 12.00. Ved deltakelse ved fullmektig, vennligst benytt vedlagte fullmaktsskjema.

Shareholders who wish to participate at the general meeting either in person or by proxy, are asked to notify the Company of their attendance no later than 31 January 2019 at 12:00 (noon) (CET). In event of attendance by proxy please use the enclosed form of power of attorney.

Melding om deltakelse kan gis ved å benytte vedlagte påmeldingsblankett.

Notification of attendance can be given by delivering the enclosed attendance form.

* * *

17. januar 2019

17 January 2019

ICE Group ASA
The Board of Directors