

*(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 precede.)*

## PROTOKOLL FRA

### ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

#### ICE GROUP ASA

Den 3. juni 2019 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Ice Group ASA, org. nr. 915 155 995 («Selskapet») i lokalene til Advokatfirmaet BAHR AS i Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo.

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av Henning Karlsrud, som var utpekt av styret til å åpne møtet.

Selskapets revisor, revisjonsfirmaet PwC, representert ved statsautorisert revisor Herman Skibrek var også til stede.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 159 171 376 aksjer, tilsvarende 79,05 % av aksjene, var representert. Fortegnelsen er inntatt på side 6. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 7 -8.

Følgende saker forelå til behandling:

#### **1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Henning Karlsrud ble valgt til møteleder. Camilla Iversen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

#### **2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden**

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.

#### **3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2018**

Årsregnskapet og styrets beretning ble

## MINUTES FROM

### ORDINARY GENERAL MEETING

IN

#### ICE GROUP ASA

On 3 June 2019 an ordinary general meeting was held in Ice Group ASA, org. no. 915 155 995 (the “Company”) in the offices of Advokatfirmaet BAHR AS at Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo.

The Annual General Meeting was opened by Henning Karlsrud, appointed by the Board of Directors to open the General Meeting.

The Company’s auditor PwC, represented by state authorized public accountant Herman Skibrek was also present.

The record of attending shareholders showed that 159,171,376 shares, corresponding to 79.05% of the issued shares, were represented. The list of attending shareholders is set out on page 6. The voting result for each respective item is set out on pages 7 - 8.

The following items were on the agenda:

#### **1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**

Henning Karlsrud was elected to chair the meeting. Camilla Iversen was elected to sign the minutes of meeting together with the chair of the meeting.

#### **2 Approval of notice and agenda**

The notice and the agenda were approved.

#### **3 Approval of the annual account and board of directors’ report for the financial year 2018**

The annual accounts and the Board of

behandlet.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

*«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2018. Årsresultatet på NOK - 5 539 147 000 skal dekkes av annen egenkapital.»*

**4 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)**

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring.

**5 Behandling av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»*

b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»*

**6 Fastsettelse av godtgjørelse til styret**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«For perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020 skal*

Directors' report were reviewed.

The general meeting adopted the following resolution:

*“The Board of Director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2018 is approved. No dividend shall be paid for 2018. The annual result of NOK - 5,539,147,000 is to be covered by other changes in equity.”*

**4 Consideration of the statement of corporate governance (no voting)**

The General Meeting considered the Board of Directors' statement of Corporate Governance.

**5 Consideration of the Board of Directors' declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management**

a) Advisory guidelines

The General Meeting adopted the following resolution:

*“The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the Board of Directors pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.”*

b) Binding guidelines

The General Meeting adopted the following resolution:

*“The general meeting approves the binding guidelines in the declaration from the Board of Directors pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.”*

**6 Determination of remuneration to the Board of Directors**

The general meeting adopted the following resolution:

*“For the period until the Company’s ordinary general meeting in 2020, the*

styrets godtgjørelse være som følger:

Styrets leder: NOK 600 000  
Øvrige styremedlemmer: NOK 400 000

Honorarene inkluderer godtgjørelse for arbeid relatert til revisjons- og kompensasjonsutvalget.  
Honoraret skal utbetales månedlig med 1/12.»

## 7 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Godtgjørelse til revisor på NOK 4 732 000 for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2018 godkjennes. I tillegg har selskapet betalt NOK 11 361 000 til PwC for andre tjenester.»

## 8 Valg av medlemmer og fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Jan Šebor (leder) og Thomas Harding velges til medlemmer av Selskapets valgkomité for en periode på 2 år.

Godtgjørelsen til medlemmene for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling 2020 fastsettes til:

Valgkomiteens leder: NOK 50 000  
Øvrige medlemmer: NOK 35 000.»

## 9 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

remuneration to the board members shall be as follows:

Chairman: NOK 600,000  
Other board members: NOK 400,000

The above fees include remuneration for audit and remuneration committee related work.

The remuneration shall be paid on a monthly basis with 1/12 each month.”

## 7 Determination of remuneration to the auditor

The general meeting adopted the following resolution:

“The remuneration to the auditor of NOK 4,732,000 for the audit of the Company’s 2018 annual accounts is approved. In addition, the Company has paid fees to PwC of NOK 11,361,000 for other services.”

## 8 Election of members and determination of remuneration to the members of the nomination committee

The general meeting adopted the following resolution:

“Jan Šebor (chairman) and Thomas Harding are elected as members of the Company’s nomination committee for a period of 2 years.

The remuneration for the members for the period from the ordinary general meeting 2019 to the ordinary general meeting 2020 shall be as follows:

Committee chairman: NOK 50,000  
Committee members: NOK 35,000.”

## 9 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares for investment purposes or subsequent sale or deletion of such shares

The general meeting adopted the following resolution:

1. Styret gis fullmakt til å kjøpe egne aksjer i en eller flere omganger til en samlet pålydende verdi opp til NOK 18 121 015.
2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 200 og det laveste er NOK 10. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.
3. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.
4. Fullmakten kan bare benyttes til å erverve selskapets egne aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer.
5. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakt til tilbakekjøp av Selskapets aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting.

**10 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogram**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å kjøpe egne aksjer i en eller flere omganger til en samlet pålydende verdi opp til NOK 18 121 015.
2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 200 og det laveste er NOK 10. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje

1. The board of directors is granted an authorization to purchase on one or more occasions own shares with a total nominal value of NOK 18,121,015.
2. The maximum amount to be paid per share is NOK 200 and the minimum is NOK 10. The Board of Directors is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of own shares.
3. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2020 and 30 June 2020.
4. This authorisation can only be used to purchase treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion of such shares.
5. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisation to acquire the Company's own shares for investment purposes or subsequent sale or deletion of such shares, shall be cancelled.

**10 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares in connection with the Company's incentive programme**

The general meeting adopted the following resolution:

1. The board of directors is granted an authorization to purchase on one or more occasions own shares with a total nominal value of NOK 18,121,015.
2. The maximum amount to be paid per share is NOK 200 and the minimum is NOK 10. The Board of Directors is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of own shares.

3. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.
4. Egne aksjer ervervet under denne fullmakten kan bare benyttes for det formål å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i selskapet som en del av selskapets aksjeprogram for ansatte.
5. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakter til tilbakekjøp av Selskapets aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram.

\*\*\*

Ytterligere saker forelå ikke til behandling. Møteleder takket deltakerne for oppmøtet og møtet ble deretter hevet.

\*\*\*

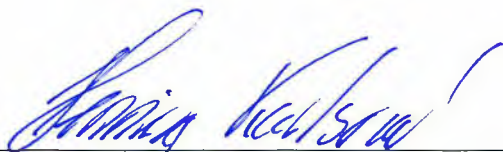
3. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2020 and 30 June 2020.
4. Own shares acquired under this authorization may only be used in connection with the Company's share incentive programme.
5. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisation to acquire the Company's own shares in connection with the Company's incentive program shall be cancelled.

\*\*\*

There were no further items on the agenda. The Chairman of the meeting thanked the participants for their attendance, and the General Meeting was thereafter adjourned.

\*\*\*

Oslo, 3. juni 2019



Henning Karlsrud, møteleder / chairman



Camilla Iversen, medundertegner / co-signer

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010734742 ICE Group ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	03.06.2019 10.00
Dagens dato:	03.06.2019

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	201 344 613	
- selskapets egne aksjer	205 363	
Totalt stemmeberettiget aksjer	201 139 250	
Representert ved egne aksjer	20 349 236	10,12 %
Representert ved forhåndsstemme	14 000	0,01 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>20 363 236</b>	<b>10,12 %</b>
Representert ved fullmakt	150 105	0,08 %
Representert ved stemmeinstruks	138 658 035	68,94 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>138 808 140</b>	<b>69,01 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>159 171 376</b>	<b>79,14 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>159 171 376</b>	<b>79,05 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ICE Group ASA



### Protokoll for generalforsamling ICE Group ASA


ISIN: N00010734742 ICE Group ASA  
 Generalforsamlingsdato: 03.06.2019 10.00  
 Dagens dato: 03.06.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	159 171 376	0	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,05 %	0,00 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>
<b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	159 171 376	0	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,05 %	0,00 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2018</b>						
Ordinær	159 171 376	0	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,05 %	0,00 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>
<b>Sak 5.a Behandling av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte; Veiledende retningslinjer</b>						
Ordinær	159 171 376	0	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,05 %	0,00 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>
<b>Sak 5.b Behandling av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte; Bindende retningslinjer</b>						
Ordinær	157 010 113	2 161 263	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	98,64 %	1,36 %		0,00 %		
% representert AK	98,64 %	1,36 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	77,98 %	1,07 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>157 010 113</b>	<b>2 161 263</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>
<b>Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styret</b>						
Ordinær	159 171 376	0	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,05 %	0,00 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>
<b>Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor</b>						
Ordinær	159 171 376	0	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,05 %	0,00 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>
<b>Sak 8 Valg av medlemmer og fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteén</b>						
Ordinær	159 171 376	0	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,05 %	0,00 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 9 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting</b>						
Ordinær	159 171 376	0	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,05 %	0,00 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>
<b>Sak 10 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogram</b>						
Ordinær	157 010 113	2 161 263	159 171 376	0	0	159 171 376
% avgitte stemmer	98,64 %	1,36 %		0,00 %		
% representert AK	98,64 %	1,36 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	77,98 %	1,07 %	79,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>157 010 113</b>	<b>2 161 263</b>	<b>159 171 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 171 376</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ICE Group ASA


**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	201 344 613	0,90	181 210 151,70	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 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