

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

INFRONT ASA

Den 27. april kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Infront ASA ("Selskapet") i Advokatfirmaet Selmers lokaler i Tjuvholmen allé 1, Oslo, Norge.

Til behandling forelå:

**1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder
Gunnar Jacobsen**

Styrets leder Gunnar Jacobsen åpnet møtet og tok opp fortegnelse.

**2 Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere
og fullmektiger**

14 550 630 aksjer var representert, tilsvarende ca. 55,97 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og fullmakter er vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

Det ble ikke fremsatt noen kommentarer til fortegnelsen.

**3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne
protokollen**

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Gunnar Jacobsen velges som møteleder, og Kristian Nesbak velges til å medundertegne protokollen.

4 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

**MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING**

INFRONT ASA

On 27 April at 13:00 hours (CEST), an ordinary general meeting was held in Infront ASA (the "Company") at Advokatfirmaet Selmer's premises in Tjuvholmen allé 1, Oslo, Norway.

The following matters were on the agenda:

**1 Opening of the meeting by the chairperson of the
board of directors Gunnar Jacobsen**

The chairperson of the board Gunnar Jacobsen opened the meeting and registered the attendance

**2 Presentation of the record of shareholders and
representatives present**

14,550,630 shares were represented, equivalent to approximately 55.97% of the total number of outstanding shares and votes. The record of shareholders present and proxies is attached with the minutes as Annex 1.

No comments were made to the record.

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

The general meeting made the following unanimous resolution:

Gunnar Jacobsen is elected as chairman of the meeting, and Kristian Nesbak is elected to co-sign the minutes.

4 Approval of notice and agenda

The general meeting made the following unanimous resolution:

<p><i>Innkalling og dagsorden godkjennes.</i></p> <p>5 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2017 inkludert utbytte, samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2017</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:</p> <p><i>Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017 godkjennes, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring. Revisors beretning tas til etterretning.</i></p> <p><i>Det skal utbetales et utbytte på NOK 0,40 per aksje. Utbyttet skal tilfalle Selskapets aksjeeiere slik de fremkommer i selskapets aksjeeierregister i VPS 2. mai 2018, som er aksjeeierne på tidspunktet for avholdelse av ordinær generalforsamling, 27. april 2018, basert på normalt T+2 oppgjør. Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusive retten til å motta utbytte fra og med 30. april 2018. Utbytte skal utbetales omkring 10. mai 2018.</i></p> <p>6 Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</p> <p>Generalforsamlingen gjennomførte første en rådgivende avstemming over den delen av redegjørelsen som ikke var relatert til aksjer mv. som inntatt i punkt 3.2.</p> <p>13 268 130 aksjer stemte for. 1 282 500 aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>Generalforsamlingen godkjenner punkt 3.2 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.</i></p>	<p><i>Notice and agenda are approved.</i></p> <p>5 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2017 including dividends, and presentation of the board's corporate governance review for 2017</p> <p>The general meeting made the following unanimous resolution:</p> <p><i>The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2017, including the board of directors' report on corporate governance, are approved. The auditor's report is taken into consideration.</i></p> <p><i>A dividend of NOK 0.40 per share shall be distributed. The dividend shall accrue to the company's shareholders as they appear in the company's shareholder register in the VPS as per 2 May 2018, being the company's shareholders at the date of the general meeting, 27 April 2018, based on regular T+2 settlement. The Company's shares will trade on the Oslo Stock Exchange exclusive the right to receive dividend as from 30 April 2018. The dividend shall be paid on or about 10 May 2018.</i></p> <p>6 Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management</p> <p>The general meeting carried out an advisory vote on the part of the declaration that is not related to shares etc. as included in section 3.2.</p> <p>13,268,130 shares voted in favour. 1,282,500 shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.</p> <p>The general meeting made the following resolution:</p> <p><i>The general meeting approves section 3.2 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management.</i></p>
---	--

11 448 130 aksjer stemte for. 3 102 500 aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

7 Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse for styret frem til ordinær generalforsamling i 2019:

- Gunnar Jacobsen (styrets leder):
NOK 300 000
- Benjamin Røer (styremedlem):
NOK 150 000
- Beate Skjerven Nygårdshaug (styremedlem):
NOK 150 000
- Mark Ivin (styremedlem):
NOK 150 000
- Torun Reinhammar (styremedlem):
NOK 150 000."

8 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2017 på NOK 381 000 for lovpålagt revisjon, samt NOK 122 000 for andre tjenester, godkjennes.

9 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - strategisk

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

11,448,130 shares voted in favour. 3,102,500 shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

7 Determination of remuneration to the board of directors

The general meeting made the following unanimous resolution:

The general meeting approves the following remuneration for the board of directors until the annual general meeting of 2019:

- Gunnar Jacobsen (chairman):
NOK 300 000
- Benjamin Røer (board member):
NOK 150 000
- Beate skjerven Nygårdshaug (board member):
NOK 150 000
- Mark Ivin (board member):
NOK 150 000
- Torun Reinhammar (board member):
NOK 150 000

8 Determination of remuneration to the auditor

The general meeting made the following unanimous resolution:

Remuneration to the auditor for 2017 of NOK 381,000 for statutory audit, as well as NOK 122,000 is approved.

9 Board authorisation to increase the share capital – strategic


The general meeting made the following unanimous resolution:

The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, on the following conditions:

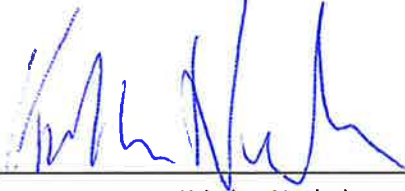
<p>1 <i>Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 259 978,50.</i></p> <p>2 <i>Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.</i></p> <p>3 <i>Fullmakten kan benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet og ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer eller samarbeidspart.</i></p> <p>4 <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.</i></p> <p>5 <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.</i></p> <p>6 <i>Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven.</i></p> <p>7 <i>Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.</i></p>	<p>1 <i>The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 259 978.50.</i></p> <p>2 <i>The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2019, but no later than 30 June 2019.</i></p> <p>3 <i>The authorisation may be used for investments within the Company's objectives and to offer subscription of new shares to potential strategic investors or business partners.</i></p> <p>4 <i>The shareholders pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.</i></p> <p>5 <i>The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.</i></p> <p>6 <i>The authorisation does not include decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</i></p> <p>7 <i>The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.</i></p>
<p>10 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – strategisk</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:</p>	<p>10 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – strategic</p> <p>The general meeting made the following unanimous resolution:</p>

<p>1 Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 259 978,50. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.</p>	<p>1 The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 259 978.50. The authorisation also includes pledge of own shares.</p>
<p>2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 100 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.</p>	<p>2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 100 and minimum NOK 1 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.</p>
<p>3 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2019, dog senest 30. juni 2019.</p>	<p>3 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2019, though at the latest until 30 June 2019.</p>
<p>4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.</p>	<p>4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.</p>

* * *



Gunnar Jacobsen



Kristian Nesbak

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010789506 INFRONT ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	27.04.2018 13.00
Dagens dato:	27.04.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	25 997 856	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	25 997 856	
Representert ved egne aksjer	10 993 851	42,29 %
Representert ved forhåndsstemme	32 355	0,12 %
Sum Egne aksjer	11 026 206	42,41 %
Representert ved fullmakt	710	0,00 %
Representert ved stemmeinstruks	3 523 714	13,55 %
Sum fullmakter	3 524 424	13,56 %
Totalt representert stemmeberettiget	14 550 630	55,97 %
Totalt representert av AK	14 550 630	55,97 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Registrars Department

For selskapet:

INFRONT ASA

