

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
ICE GROUP AS**

Fredag 15. juni 2018 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i ICE Group AS, org.nr. 915 155 995, («Selskapet») i lokalene til Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen ved Johan Bernt Michelsen. Registrering av møtende aksjeeiere

Styreleder Johan Bernt Michelsen åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet.

Fortegnelse over de fremmøtte aksjeeiere og stemmeresultatet for den enkelte sak fremkommer i Vedlegg 1.

2. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Erik Langseth ble valgt til møteleder.

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

3. Godkjenning av innkallingen og dagsordenen

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen eller dagsordenen.

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**IN
ICE GROUP AS**

On Friday 15 June 2018 at 10:00 an extraordinary general meeting of ICE Group AS, org. no. 915 155 995, (the “Company”) was held at the premises of Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo, Norway.

1. Opening of the general meeting by Johan Bernt Michelsen. Registration of shareholders present

The chairman of the Board of Directors, Johan Bernt Michelsen, opened the general meeting and accounted for the attendance.

A list of the attending shareholders and the voting result for each matter are set out in Appendix 1.

2. Appointment of chairman of the meeting as well as a person to sign the minutes with the chairman

Erik Langseth was elected as chairman of the meeting.

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

3. Approval of the notice of meeting and the agenda

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

The notice and the agenda were approved.

4. Godkjenning av salget av AINMT Group Brazil Holdings BV til Access

AINMT Holdings AB har mottatt et tilbud om å selge 100 % av aksjene i AINMT Group Brazil Holdings BV (Transaksjonen) til AI Media Holdings (NMT) LLC (eller et tilknyttet selskap) mot en samlet kjøpesum på USD 70 millioner.

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne Transaksjonen som er betinget av at endelig kjøpekontrakt signeres av partene.

5. Fullmakt til utstedelse av konvertibelt lån i forbindelse med salget av AINMT Group Brazil Holdings BV

I samsvar med styret forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) *Styret gis fullmakt til å treffe beslutning om opptak av lån som nevnt i aksjeloven § 11-1.*
- 2) *Det samlede beløp for lån som kan tas opp, er NOK 800 millioner (eller tilsvarende beløp i annen valuta basert på valutakursen den dag låneavtalen inngås).*
- 3) *Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med inntil NOK 24 millioner.*
- 4) *Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten.*
- 5) *Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene etter aksjeloven § 11-4, jf. § 10-4 og § 10-5, kan fravikes.*
- 6) *Fullmakten kan bare benyttes til å utstede et konvertibelt lån til AI Media Holdings (NMT) LLC (eller et tilknyttet selskap) for å oppfylle forpliktelsene i henhold til avtale om salg av aksjene i*

4. Approval of sale of AINMT Group Brazil Holdings BV to Access

AINMT Holdings AB has received an offer to sell 100% of the shares in AINMT Group Brazil Holdings BV (the Transaction) to AI Media Holdings (NMT) LLC (or an affiliated company) at against aggregate purchase price of USD 70 million.

The general meeting decided to approve the Transaction, which is subject to execution of a final share purchase agreement between the parties.

5. Authorisation to issue of a convertible bond in connection with the sale of AINMT Group Brazil Holdings BV

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

- 1) *The Board of Directors is authorized to adopt resolutions regarding borrowings as mentioned in Section 11-1 of the Private Limited Companies Act.*
- 2) *The aggregate amount of loans that may be borrowed is NOK 800 million (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 24 million.*
- 4) *The authorization applies for two years from the General Meeting's resolution to grant the authorization.*
- 5) *The shareholders pre-emptive rights upon subscription of the loans pursuant to Sections 11-4 cf. 10-4 and 10-5 of the Private Limited Companies Act may be deviated from.*
- 6) *The authorization may only be utilized to issue a convertible loan to AI Media Holdings (NMT) LLC (or an affiliated company) to satisfy the obligations in accordance with the agreement regarding sale of the shares in AINMT Group Brazil*

AINMT Group Brazil Holdings BV til AI Media Holdings (NMT) LLC (eller et tilknyttet selskap). Dessuten kan fullmakten bare benyttes dersom styrets beslutning om å utstede et slik konvertibelt lån er enstemmig.

6. Fisjon av Selskapet der ICE Group International AS er overtakende selskap

I samsvar med styret forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Fisjonsplan datert 1. juni 2018 for fisjon av Selskapet godkjennes.

Ved fisjonens ikrafttredelse overfører Selskapet 4 287,75 aksjer (bestående av 3 897,95 ordinære aksjer and 389,80 preferanseaksjer) i ICE Group International Holdings BV (i.e. 38,9795% av selskapets aksjekapital) til ICE Group International AS, org.nr. 920 598 951, (ICE International), som er overtakende selskap. Den nærmere fordeling av eiendeler, rettigheter og forpliktelser på Selskapet og ICE International fremgår av redegjørelsen for fisjonsplanen inntatt i vedlegg 2.2 til fisjonsplanen.

Fisjonen innebærer at netto virkelig verdi i Selskapet fordeles med 90 % på Selskapet og 10 % på ICE International. Bytteforholdet er basert på virkelig verdi av ICE International og de eiendeler i Selskapet som fordeles ved fisjonen.

Ved fisjonens ikrafttredelse nedsettes aksjekapitalen i Selskapet med NOK 4 933 403,90 mens overkursen reduseres med NOK 165 826 000. Aksjekapitalen settes ned ved at pålydende per aksje reduseres fra NOK 1 til NOK 0,90.

Denne beslutningen skal straks meldes til Foretaksregisteret.

Holdings BV to AI Media Holdings (NMT) LLC (or an affiliated company). Moreover, the authorization may only be utilised if the resolution by the board of directors to issue such convertible loan is passed by unanimous decision.

6. De-merger of the Company, with ICE Group International AS as the transferee company

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

«The de-merger plan dated 1 June 2018 for the de-merger of the Company is approved.

Upon the effective date of the de-merger, the Company transfers 4,287.75 shares (comprising of 3,897.95 ordinary shares and 389.80 preference shares) in ICE Group International Holdings BV (i.e. 38.9795% of its issued share capital) to ICE Group International AS, org. no. 920 598 951, (ICE International), which is the transferee company. The specific allocation of assets, rights and liabilities between the Company and ICE International is stipulated in the explanatory statement on the de-merger plan set out in Appendix 2.2 to the de-merger plan.

The de-merger implies that the net fair value in the Company shall be allocated with 90% on the Company and 10% on ICE International. The exchange ratio is based on the fair value of ICE International and the assets in the Company allocated in the de-merger.

Upon the effective date of the de-merger, the share capital of the Company shall be reduced by NOK 4,933,403.90, whilst the share premium shall be reduced by NOK 165,826,000. The share capital shall be reduced by the nominal value of each share being reduced from NOK 1 to NOK 0.90.

This resolution shall be reported to the Register of Business Enterprises immediately.

Beslutningen om å gjennomføre fisjonen er betinget av skriftlig samtykke fra styret i ICE International, som står helt fritt til å nekte samtykke.»

7. Endring av Selskapets vedtekter som følge av fisjonen

I samsvar med styret forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«§ 4 Aksjekapitalen

Aksjekapitalen er NOK 44 400 635,10 fordelt på 49 334 039 aksjer hver pålydende NOK 0,90. Aksjene skal registreres i Verdipapirsentralen.»

8. Endring av vilkårene for tidligere utstedte frittstående tegningsretter

I samsvar med styret forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) Følgende antall frittstående tegningsretter utstedt av Selskapet til RASMUSSENGRUPPEN AS, org.nr. 929 477 545, («RG») under en SEK 340 000 000 secured perpetual callable subordinated convertible låneavtale datert 30. oktober 2015, som endret («RG Låneavtalen») skal bli effektive: 5 269 944.*
- 2) RGs rett til å konvertere hele eller deler av lånet under RG Låneavtalen til aksjer i Selskapet, skal bortfalle i sin helhet.*
- 3) 1 011 312 (dvs. 19,19 %) av RGs tegningsretter skal bare kunne utøves dersom Selskapet ikke tilbakebetaler Interest Amount (som definert i RG Låneavtalen) innen 30 virkedager etter gjennomføring av en børsnotering av Selskapets aksjer. For denne delen av*

The resolution to complete the de-merger is subject to written consent from the board of directors of ICE International, which may at its sole discretion withhold its consent.»

7. Amendment of the Articles of Association of the Company as a consequence of the de-merger

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

«Article 4 Share capital

The share capital shall be NOK 44,400,635.10 divided on 49,334,039 shares each with a nominal value of NOK 0.90. The shares shall be registered with Verdipapirsentralen.»

8. Amendments to the conditions of previously issued subscription rights

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

- 1) The following number of subscription rights issued by the Company to RASMUSSENGRUPPEN AS, org. no. 929 477 545, (“RG”) under a SEK 340,000,000 secured perpetual callable subordinated convertible loan agreement dated 30 October 2015, as amended (the “RG Loan Agreement”) shall become effective: 5,269,994.*
- 2) RG’s right to convert the loan (in full or in parts) under the RG Loan Agreement into shares in the Company shall lapse.*
- 3) 1,011,312 (ie. 19.19%) of RG’s subscription rights shall only become exercisable if the Company fails to repay the Interest Amount (as defined in the RG Loan Agreement) within 30 business days after completion of an initial public offering of the Company’s shares. To this part of the*

tegningsrettene utstedt til RG, skal siste dato for utøvelsesperioden for tegningsrettene være tidligst 60 dager etter gjennomføring av slik børsnotering.

- 4) Utøvelsesprisen for de frittstående tegningsrettene utstedt til RG skal justeres til SEK 71,86.
- 5) Senest datoen som faller fem uker etter datoen for registreringen i Foretaksregisteret av fisjonen av Selskapet, kan RG ved skriftlig notis til Selskapet utøve en rett til å bytte alle eller deler av sine frittstående tegningsretter i Selskapet mot ytterligere tegningsretter i det overtakende selskapet i fisjonen, ICE Group International AS («**NewCo Tegningsretter**»). En tegningsrett i Selskapet skal byttes mot ni NewCo Tegningsretter og utøvelsesprisen avtalt for NewCo Tegningsretter (SEK 7.98) skal gjelde.
- 6) Umiddelbart etter ikrafttreddelsen av fisjonen av Selskapet, skal Selskapet være forpliktet til å betale til ICE Group International AS, SEK 21.57 multiplisert med det antall tegningsretter i Selskapet som RG beslutter at skal byttes i ytterligere NewCo Tegningsretter i samsvar med punkt 5 ovenfor. Dette er vederlag for de tegningsretter i Selskapet som bortfaller.
- 7) RG skal betale kontant til Selskapet SEK 2 millioner som vederlag for opsjonen beskrevet i punkt 5 ovenfor.
- 8) Denne beslutningen kan endres av styrene i Selskapet og ICE Group International AS og er betinget av og skal først gjennomføres etter at fisjonen av Selskapet har trådt i kraft.

subscription rights issued to RG, the end date of the exercise period for the subscription rights shall not be earlier than 60 days post-closing of such initial public offering.

- 4) The exercise price for the subscription rights issued to RG shall be adjusted to SEK 71.86.
- 5) No later than the date falling five weeks after the date of the registration with Foretaksregisteret of the de-merger of the Company, RG may by written notice to the Company exercise a right to exchange all or parts of its subscription rights in the Company into additional subscription rights in the transferee company in the de-merger, ICE Group International AS ("**NewCo Subscription Rights**"). One subscription right in the Company shall be exchanged into nine NewCo Subscription Rights and the exercise price agreed for NewCo Subscription Rights (SEK 7.98) shall apply.
- 6) Immediately following the effective date of the de-merger of the Company, the Company shall be obliged to pay to ICE Group International AS SEK 21.57 multiplied by the number of subscription rights in the Company which RG determines shall be exchanged into additional NewCo Subscription Rights in accordance with item 5 above. This is a consideration for the subscription rights in the Company being terminated.
- 7) RG shall pay in cash to the Company SEK 2 million as consideration for the option described in item 5 above.
- 8) This resolution is subject to any amendments approved by the boards of directors of the Company and ICE Group International AS, and shall be completed after the effective date of the de-merger of the Company.

9. Fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd

I samsvar med styret forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 7 000 000.*
- 2) *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2019.*
- 3) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven og allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 4) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, men ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven og allmennaksjeloven § 13-5.*
- 5) *Fullmakten kan bare benyttes til å erverve aksjer i AINMT Holdings AB eller til å utstede aksjer som oppgjør for gjeld til ICE Group International AS.*

10. Fullmakt til kjøp og salg av egne aksjer

I samsvar med styret forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak

- 1) *Styret gis fullmakt til å erverve og avhende egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 10 000 000.*
- 2) *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2019.*
- 3) *Erverv av egne aksjer skje skal mot et vederlag på minimum NOK 0 og maksimum NOK 200 for hver aksje.*

9. Authorisation to carry out a capital increase by contribution in kind

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

- 1) *The board of directors shall be authorised to increase the share capital with up to NOK 7,000,000.*
- 2) *The authorisation shall be valid until the ordinary General Meeting in 2019, however in any event no later than until 30 June 2019.*
- 3) *The shareholders' pre-emption rights pursuant to the Private Limited Companies Act and the Public Limited Companies Act section 10-14 may be deviated from.*
- 4) *The authorisation includes an increase of the share capital with contribution in kind, but not any decision on merger pursuant to the Private Limited Companies Act and the Public Limited Companies Act section 13-5.*
- 5) *The authorisation may only be utilized to acquire shares in AINMT Holdings AB or to issue shares as settlement of debt to ICE Group International AS.*

10. Authorisation to purchase and sell own shares

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

- 1) *The board of directors shall be authorised to purchase and sell own shares with a total nominal value of up to NOK 10,000,000.*
- 2) *The authorisation shall be valid until the ordinary General Meeting in 2019, however in any event no later than until 30 June 2019.*
- 3) *The compensation for the purchase of own shares shall be minimum NOK 0 and maximum NOK 200 for each share.*

4) Erverv og avhendelse av egne aksjer kan bare skje for å oppfylle opsjonsprogrammet for Selskapets ansatte.

4) The purchase and selling of own shares may only occur to fulfil the option programme for the Company's employees.

11. Kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd av aksjer i AINMT Holdings AB (flip-up)

11. Capital increase by contribution in kind of shares in AINMT Holdings AB (flip-up)

Generalforsamlingen følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

1) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 66 768 226,20 ved utstedelse av 74 186 918 aksjer hver pålydende NOK 0,90.

1) The share capital is increased by NOK 66,768,226.20 by issuance of 74 186 918 shares each with a nominal value of NOK 0.90.

2) Bare AI Media Holdings (NMT) LLC (Delaware reg.nr. 4645801) (Access) kan tegne aksjer.

2) Only AI Media Holdings (NMT) LLC (Delaware reg. no. 4645801) (Access) may subscribe for shares.

3) Aksjene tegnes på særskilt tegningsdokument innen tre måneder fra tidspunktet for generalforsamlingens beslutning (Vedlegg 1).

3) Subscription of shares shall take place on a distinct subscription form within three months from the date of the resolution by the General Meeting (Appendix 1).

4) Det skal betales NOK 98,764214 per aksje, slik at samlet aksjeinnskudd blir NOK 7 327 012 642,24.

4) NOK 98.764214 shall be paid per share, meaning that the total capital contribution for the shares will be NOK 7,327,012,642.24.

5) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp senest to uker etter at aksjene er tegnet, men tidligst rett etter ikrafttredelsen av fisjonen av Selskapet, ved at Access overfører til Selskapet 74 186 918 aksjer i AINMT Holdings AB (bestående av 28 394 348 A-aksjer og 45 792 570 B-aksjer), svensk org.nr. 556771-3440, dvs. 58,6161 % av Selskapets totale aksjekapital.

5) The share contribution shall be settled no later than two weeks after the shares are subscribed for, but in any event not before the effective date of the demerger of the Company, by Access transferring to the Company 74,186,918 shares in AINMT Holdings AB (comprising of 28,394,348 class A shares and 45,792,570 class B shares), Swedish org. no. 556771-3440, i.e. 58.6161% of the Company's total share capital.

6) De nevnte aksjene i AINMT Holdings AB overføres til Selskapet på de vilkår som følger av avtalen i Vedlegg 2, der tegneren garanterer at de eier de aksjene som skal overføres til Selskapet, jf. punktet ovenfor, og at disse aksjene er fri for enhver heftelse, herunder at det ikke knytter seg panteretter, forkjøpsrett eller andre løsningsretter til aksjene, og at ingen rettigheter knyttet

6) The said shares in AINMT Holdings AB shall be transferred to the Company on the term sheet out in the agreement enclosed as Appendix 2, where the subscriber guarantees that it owns the shares which shall be transferred to the Company, and that these shares are free of any encumbrances, including no pre-emption right or other right of redemption to the shares, and that no

til aksjene (herunder utbytte, fortrinnsrett ved kapitalforhøyelse, mv.) er skilt fra aksjene. For øvrig overtas aksjene «som de er», og Selskapet fraskriver seg herved enhver rett til å gjøre gjeldende at det foreligger en mangel ved aksjene etter kjøpsloven § 19 og ethvert annet grunnlag. Dessuten skal Access og Selskapet inngå en såkalt relationship agreement inntatt i Vedlegg 4, hvor Selskapet blant annet påtar seg:

- a) ikke å terminere eller endre i) instruks til styret i AINMT Holdings AB som er godkjent av dets generalforsamling, og hvor Access gis omfattende vetorettigheter over AINMT Holdings AB og dets datterselskaper, eller ii) aksjonæravtalene datert 14. mars 2014 og 27. april 2015 vedrørende AINMT Holdings AB, som skal fortsette å gjelde, så langt det passer etter gjennomføringen av denne kapitalforhøyelsen, uten tidsbegrensning frem til Access har sendt et skriftlig varsel om terminering;
- b) Ikke å gi noe samtykke under den nevnte instruksen eller de nevnte aksjonæravtalene med mindre Access gir skriftlig forhåndssamtykke til det;
- c) å sørge for at AINMT Holdings AB oppfyller sine forpliktelser under den nevnte instruksen og de nevnte aksjonæravtalene, og
- d) Ikke å selge, pantsette eller på annen måte råde over aksjene i AINMT Holdings AB uten skriftlig forhåndssamtykke fra Access.

Styret har fullmakt til å gjøre endringer i avtalene inntatt i vedlegg 3 og 4.

- 7) En nærmere beskrivelse av tingsinnskuddet følger i styrets redegjørelse inntatt som Vedlegg 5.

rights to the shares (hereunder right to dividend, preferential rights for capital increases etc.) are separated from the shares. Further, the shares are transferred on an "as is" basis, and the Company waives any right to claim that the shares have any defects pursuant to the Norwegian Sales of Goods Act section 19 or any other legal basis. In addition, Access and the Company shall enter into the relationship agreement enclosed as Appendix 4, where the Company, among other things, undertakes:

- a) not to terminate or amend i) the instructions to the board of directors of AINMT Holdings AB which have been approved by its general meeting, and which give Access extensive veto rights over AINMT Holdings AB and its subsidiaries, or ii) the shareholder agreements dated 14 March 2014 and 27 April 2015 regarding AINMT Holdings AB, which shall continue in force, to the extent applicable after completion of this capital increase, without limit in time until Access has sent a written notice of termination;
- b) not to provide any consent under the said shareholder instructions and shareholder agreements unless Access has provided its prior written consent;
- c) to procure and ensure that AINMT Holdings AB fulfils its obligations under the said shareholder instructions and shareholder agreements; and
- d) not to sell, pledge or otherwise dispose of any of its shares in AINMT Holdings AB without the prior written consent of Access.

The board of directors is authorised to amend the agreements enclosed in Appendix 3 and 4.

- 7) A more detailed description of the contribution in kind follows in the board's statement included in

Denne redegjørelsen er bekreftet av revisor, se Vedlegg 6.

Appendix 5. This statement has been confirmed by an auditor, see Appendix 6.

8) De nye aksjene gir aksjonærrettigheter fra det tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, herunder rett til utbytte som vedtas etter registreringen. Fra samme tidspunkt skal § 4 i vedtektene lyde: «Aksjekapitalen er NOK 111 168 861,30 fordelt på 123 520 957 aksjer hver pålydende NOK 0,90. Aksjene skal registreres i Verdipapirsentralen.»

8) The new shares shall carry shareholder rights in the Company from the date on which the capital increase is registered in the Register of Business Enterprises, including the right to receive dividends resolved after the registration. From the same date, article 4 of the Articles of Association shall read: «The share capital shall be NOK 111,168,861.30 divided on 123,520,957 shares each with a nominal value of NOK 0.90. The shares shall be registered with Verdipapirsentralen.»

9) De anslåtte utgiftene til kapitalforhøyelsen er på NOK 50 000.

9) The estimated costs related to the capital increase are NOK 50,000.

10) Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av og skal ikke skje før fisjonen av Selskapet har trådt i kraft.

10) Implementation of this resolution is conditional upon and shall not enter into effect until after the de-merger of the Company has entered into effect.

[Signatures on the next page]

[sign.]

[sign.]

Erik Langseth

Henning Karlsrud

Voting results summary from ice group AS extraordinary general meeting on 15 June 2018

Item	For	Against
1	100.0%	-
2	100.0%	-
3	100.0%	-
4	95.4%	4.6%
5	97.3%	2.7%
6	100.0%	-
7	100.0%	-
8	100.0%	-
9	100.0%	-
10	100.0%	-
11	100.0%	-

A total 81,8% of shares and votes were represented at the meeting.