

Fusionsplan

mellan

SM Publishing Scandinavia AB, registrerat i Bolagsverkets aktiebolagsregister, 851 81 Sundsvall, Sverige, med org.nr 556304-7249, med säte i Stockholms kommun, Stockholms län, Sverige, med adress Box 11082, 100 61 Stockholm, Sverige ("**SMP Scandinavia**").

och

Frost Music AS, registrerat i det norska Företagsregistret med org.nr 911 699 532, med säte i Oslo, Norge och med adress c/o Arntzen de Besche Adv.firma AS, Bygdøy Allé 2, 0257 Oslo, Norge ("**Frost Music**").

Fusionerande bolag

SMP Scandinavia är ett privat aktiebolag i enlighet med svensk lag. SMP Scandinavias fullt inbetalda aktiekapital uppgår till 100 000 svenska kronor.

SMP Scandinavias enda aktieägare är Sony/ATV Music Publishing LLC, ett amerikanskt bolag bildat enligt delstaten Delawares lag, USA, med adress 550 Madison Avenue, New York, NY 10022 New York, USA ("**Sony/ATV**").

Frost Music är ett privat aktiebolag i enlighet med norsk lag. Frost Musics fullt tecknade och betalda aktiekapital uppgår till 132 000 norska kronor.

Frost Musics enda aktieägare är SMP Scandinavia.

Fusion

SMP Scandinavia och Frost Music finner det lämpligt att ingå en gränsöverskridande fusion i enlighet med Europeiska parlamentets och Rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005, och i överensstämmelse med lydelsen den norska aksjeloven § 13-25, jf. allmennaksjeloven 13-36, liksom 23 kap. 36 § i aktiebolagslagen (2005:551). Fusionen innebär att Frost Music

Merger Plan

By

SM Publishing Scandinavia AB, registered with the companies registry of the Swedish Companies Registration Office, 851 81 Sundsvall, Sweden, under reg. no. 556304-7249, with its registered office in the Municipality of Stockholm, County of Stockholm, Sweden, having its business address at Box 11082, 100 61 Stockholm, Sweden ("**SMP Scandinavia**").

And

Frost Music AS, registered with the Norwegian Register of Business Enterprises under reg. no. 911 699 532, with its registered office in Oslo, Norway and having its business address at /o Arntzen de Besche Adv.firma AS, Bygdøy Allé 2, 0257 Oslo, Norway ("**Frost Music**").

Merging Companies

SMP Scandinavia is a private limited liability company under Swedish law. SMP Scandinavia's fully paid up share capital amounts to SEK 100,000.

The sole shareholder of SMP Scandinavia is Sony/ATV Music Publishing LLC, a company under American law, incorporated under the laws of the State of Delaware, USA, with its address at 550 Madison Avenue, New York, NY 10022 New York, USA ("**Sony/ATV**").

Frost Music is a private limited liability company under Norwegian law. Frost Music's fully paid up share capital amounts to NOK 132,000

The sole shareholder of Frost Music is SMP Scandinavia.

Merger

SMP Scandinavia and Frost Music deem it advisable to enter into a cross-border legal merger pursuant to Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 and within the meaning of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act sections 13-25, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 13-36, as well

The English translation is for convenience only and in case of any discrepancy, the Swedish text shall control.

överför alla sina tillgångar, med alla rättigheter och skyldigheter, till SMP Scandinavia genom en universalsuccession medelst en fusion genom absorption, innebärande upplösning av Frost Music utan ett likvidationsförfarande. Vid övergången av Frost Musics alla tillgångar, ska även alla förpliktelser och belastningar övergå till SMP Scandinavia.

as Ch. 23 § 36 of the Swedish Companies Act (2005:551) as a result of which Frost Music transfers to SMP Scandinavia all of its assets with all rights and obligations attaching to them by way of universal succession by way of merger by absorption, resulting in the dissolution of Frost Music without a liquidation procedure. With the transfer of the assets of Frost Music all its obligations and encumbrances shall pass to SMP Scandinavia.

Utifrån ett svenskt bolagsrättsligt perspektiv kommer den legala överlåtelsen av Frost Musics tillgångar att ske när fusionen registreras hos Bolagsverket, vilket förväntas ske omkring den 27 december 2019 ("**Fusionsdatumet**").

From a Swedish corporate law perspective, the legal transfer of the assets of Frost Music will occur once the merger is registered with the Swedish Companies Registration Office, which is expected on or around 27 December 2019 (the "**Merger Date**").

Utifrån ett norskt bolagsrättsligt perspektiv kommer den legala överlåtelsen av Frost Musics tillgångar att ske när fusionen får laga kraft i enlighet med reglerna enligt den stats lagar som tillämpas på det övertagande bolaget, d.v.s. i enlighet med svensk lag, som beskrivs ovan.

From a Norwegian corporate law perspective the legal transfer of the assets of Frost Music will occur once the merger takes effect in accordance with the legislation of the state whose legislation applies to the receiving company, i.e., in accordance with Swedish law as explained above.

Bakgrunden och skälen till fusionen är de uppskattade organisatoriska fördelarna av att fusionera de två bolagen till ett bolag samt att rationalisera bort Frost Music utan likvidation. Syftet med fusionen är att förenkla bolagsstrukturen i de nordiska länderna.

The background to and reason for the merger are the estimated organisational benefits of merging the two companies into one entity and to rationalize away Frost Music without liquidation. The merger is intended to simplify the group's corporate structure in the Nordic countries.

Utifrån ett bokföringsmässigt perspektiv får fusionen verkan från och med Fusionsdatumet. Från och med Fusionsdatumet kommer Frost Music att betraktas som upplöst ur bokföringsmässig synpunkt och dess tillgångar betraktas, ur bokföringsmässig synpunkt, som överförda i sin helhet till SMP Scandinavia.

For accounting purposes the merger becomes effective as of the Merger Date. As of the Merger Date, Frost Music is considered dissolved from an accounting point of view and its assets are considered transferred entirely to SMP Scandinavia from an accounting perspective.

Från och med Fusionsdatumet ska all avkastning av och alla kostnader för Frost Musics tillgångar, ur bokföringsmässig synpunkt, hänföra sig till SMP Scandinavia, varvid SMP Scandinavia ur ett ekonomiskt perspektiv inträder i Frost Musics alla pågående rättsförhållanden.

Effective as of the Merger Date, all income from and all costs relating to the assets of Frost Music will attach to SMP Scandinavia from an accounting point of view, whereas SMP Scandinavia enters with economic effect into all existing legal relationships of Frost Music.

Fusionen kommer att få skatterättslig verkan från Fusionsdatumet, d.v.s. för taxeringsåret 2019. Fusionen kommer att vara en skattepliktig transaktion då den genomförs utan skattemässig kontinuitet.

The merger will have tax effect from the Merger Date, i.e., for the income year 2019. The merger will be carried out with tax discontinuity and hence for tax purposes the merger is completed as a taxable transaction.

Det noteras att det överlåtande bolagets tillgångar har ett positivt marknadsvärde på dagen

It is noted that on the day of the establishment of this Merger Plan the assets of the transfer-

för upprättandet av denna Fusionsplan. Det är vidare noterat att Frost Music inte äger någon fast egendom.

SMP Scandinavias årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 1 april 2017 – 31 mars 2018 och Frost Music's årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 1 april 2017 – 31 mars 2018, jämte årsredovisningar och revisionsberättelser för de två föregående räkenskapsåren, – vilka utgör grunden för villkoren för den gränsöverskridande fusionen – bifogas som **Bilaga 1**.

ring company have a positive market value. It is further noted that Frost Music does not own real estate.

SMP Scandinavia's annual accounts and audit report for the financial year 1 April 2017 – 31 March 2018 and Frost Music's annual accounts and audit report for the period of 1 April 2017 - 31 March 2018 are attached to the Merger Plan, together with annual accounts and audit reports for the two preceding financial years, – which have been used as the basis for the conditions of the cross-border merger – are attached as **Exhibit 1**.

Aktieövergång, kontant ersättning, utbytesförhållande

Inget fusionsvederlag ska utgå eftersom fusionen är koncernintern och inte innebär någon värdemässig förändring för aktieägaren, jf, allmennaksjeloven 13-36. Av den anledningen finns det inte någon information avseende utbytesförhållande för aktier.

Genom fusionen kommer Frost Music's egna kapital att absorberas av SMP Scandinavia.

Kontant ersättning kommer inte att betalas av SMP Scandinavia.

Share Transfer, Cash Contributions, Transfer Proportion

No merger consideration will be paid as the merger is an intra-group merger which does not entail any change for the shareholder in terms of value cf. The Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 13-36. For this reason, there is no information provided about any exchange ratio of shares.

Through the merger, the equity of Frost Music will be absorbed by SMP Scandinavia.

No cash payment will be made by SMP Scandinavia.

Möjliga effekter av fusionen för sysselsättningen

Fusionen har ingen effekt för sysselsättningen eller de anställda. Frost Music har inga anställda.

Possible Effects of Merger on Employment

The merger will have no effects on employment or employees. Frost Music has no employees.

Särskilda rättigheter

Det finns inga utestående konvertibler, optioner eller värdepapper med särskilda rättigheter emitterade av Frost Music som avses i den norska allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 och 11-12. Inga rättigheter kommer att tillerkännas någon innehavare av aktier med speciell rätt eller annat värdepapper och inga åtgärder kommer att vidtas till förmån för sådan innehavare i samband med fusionen.

Special Rights

There are no outstanding convertibles, warrants or securities with special rights as mentioned in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-1, 11-10 and 11-12. issued by Frost Music. No rights will be granted to any holders of shares with special rights or other securities and no measures will be taken for the benefit of such persons in connection with the merger.

Särskilda förmåner

Inget arvode eller annan särskild förmån skall lämnas till befattningshavare, styrelseledamöter eller verkställande direktörer i bolagen som deltar i fusionen. Revisorn som granskar fusionsplanen ska erhålla arvode i enlighet med godkänd faktura och ingen annan särskild förmån ska lämnas till revisorn.

Ytterligare lämnas inga särskilda förmåner och rättigheter, såsom avses i § 13-26 (2) nr. 8 i den norska allmennaksjeloven, för de i fusionen deltagande bolagens förvaltningsråds- och styrelseledamöter, verkställande direktörer, revisorer och de revisorer som ger yttrande om fusionsplanen

Bolagsordning för det övertagande bolaget

En kopia av SMP Scandinavias bolagsordning är bilagd denna Fusionsplan som **Bilaga 2**.

Inga ändringar föreslås i SMP Scandinavia bolagsordning med anledning av fusionen.

Special Benefits

No remuneration or other special benefit shall be granted to members of the management, directors or managing directors of the companies participating in the merger. The auditor who reviews the merger plan shall receive fees in accordance with an approved invoice and no special benefits are granted to the auditor.

Furthermore, no special benefits or rights within the meaning of section 13-26 (2) no. 8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act shall be granted to the members of the supervisory board or board of directors of the company participating in the merger, managing director or auditor or experts auditing the Merger Plan.

Articles of Association of Surviving Company

A copy of the articles of association of SMP Scandinavia is attached to this Merger Plan as **Exhibit 2**.

No amendments to the articles of association of SMP Scandinavia are proposed to be made due to the merger.

Värdering av de överförda tillgångarna och skulderna

Frost Musics överförda tillgångar och skulder samt deras värdering är angivna i bifogad balansräkning för perioden som avslutades den 30 augusti 2019, **Bilaga 3**.

Det överlåtande bolagets tillgångar och skulder överförs till det övertagande bolaget till sitt bokförda värde.

Finansiell information

Då samtliga aktieägare i de bolag som deltar i fusionen har samtyckt till det bifogas inte till denna Fusionsplan någon översiktlig redogörelse för verksamheten och resultatutvecklingen samt för investeringar och förändringar i likviditet och finansiering sedan föregående räkenskapsårs utgång i enlighet med 23 kap. 10 § 2 st. aktiebolagslagen.

Bolagens verksamhet under fusionsförfarandet

De i fusionen deltagande bolagen äger rätt att fritt fatta beslut även om sådana arrangemang som går utöver sedvanlig affärsverksamhet samt som påverkar deras egna kapital eller antal aktier.

Revisorsgranskning

Då samtliga aktieägare i de bolag som deltar i fusionen har samtyckt till det, omfattar revisorernas granskning och yttranden endast de omständigheter som anges i 23 kap. 11 § 2 st. aktiebolagslagen, d.v.s. huruvida revisorn vid sin granskning har funnit att fusionen medför fara för att borgenärerna i SMP Scandinavia inte ska få sina fordringar betalda.

Bolagsbeslut

Det föreslås att styrelserna i Frost Music och SMP Scandinavia fattar nedan beslut:

Fusionen och fusionsplanen mellan Frost Music AS och SM Publishing Scandinavia AB, varigenom Frost Music AS överlåter samtliga sina tillgångar, rättigheter och skyldigheter till

Valuation of the transferred assets and liabilities

The transferred assets and liabilities of Frost Music and their valuations are set out in the interim accounts for the period ended on 30 August 2019, **Exhibit 3**.

The assets and liabilities of the merging company will be recorded in the receiving company's balance sheet at book-value.

Financial Information

Since all shareholders of the companies participating in the merger have consented hereto, no overview accounts of the operations and the profit and loss development as well as investments and changes in liquidity and financing since the close of the preceding financial year, in accordance with Ch. 23 § 10, paragraph 2, of the Swedish Companies Act, are appended to this Merger Plan.

Operations of the companies during the merger process

During the merger proceedings the companies involved in the merger shall have the right to decide freely upon any matters that fall outside their ordinary course of business, including those which affect the equity or number of shares of the companies.

Auditor's review

Since all shareholders of the companies which participate in the merger have consented hereto, the auditor's review and statement is limited to the circumstances referred to in Ch. 23 § 11 paragraph 2 of the Swedish Companies Act, i.e., whether the auditor, in the review, has found that the merger would jeopardise the payment of claims held by creditors of SMP Scandinavia.

Corporate resolutions

It is proposed that the Board of Directors of Frost Music SMP Scandinavia passes the following merger resolution:

The merger and the merger plan between Frost Music AS and SM Publishing Scandinavia AB, whereby Frost Music AS transfers all assets,

The English translation is for convenience only and in case of any discrepancy, the Swedish text shall control.

SM Publishing Scandinavia AB godkännes härmed.

rights and obligations to SM Publishing Scandinavia AB, are approved.

Fusionsplanen ska implementeras som en gränsöverskridande moder-/dotterbolagsfusion i enlighet med bestämmelserna i § 13-25 i den norska allmennaksjeloven och 23 kap. 36 § aktiebolagslagen.

The merger shall be implemented as a cross border parent-/subsidiary merger in accordance with the regulations set forth in the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-25, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-25 to 13-36, and Ch. 23 § 36 of the Swedish Companies Act.

Verkställandet av fusionen

Efter att bolagens styrelser har beslutat att godkänna fusionen ska respektive bolag meddela respektive lands bolagsregister. Tidsfristen för kallelse på borgenärer i Norge kommer startas genom bolagsregistrens kungörelse av fusionsbesluten.

De nationella bolagsregistren kommer att utfärda fusionsintyg när tidsfristen för kallelse på borgenärer har löpt ut och då fusionen lagligen kan slutföras. Anmälan av fusionens slutförande ska då göras till de nationella bolagsregistren.

Implementation of the merger

After the companies' board meetings have resolved the merger, a notice of the merger shall be given by each company to their respective national business register. The creditor notice period in Norway will commence upon the registers' announcement of the merger decision.

The national business registers will issue merger certificates when the creditor notice periods have expired and the merger legally may be completed. Notice of completion of the merger shall then be filed to the national business registers.

Ägandeförhållande

Frost Music eller dess dotterbolag (i den mån sådana existerar) äger inga aktier i SMP Scandinavia eller i moderbolag till SMP Scandinavia.

SMP Scandinavia äger samtliga aktier i Frost Music.

Ownerships

Frost Music or its subsidiaries (if any) do not own shares in SMP Scandinavia or in a parent company of SMP Scandinavia.

SMP Scandinavia owns all shares in Frost Music.

Kostnader

Kostnaderna och avgifterna som ådragits för denna Fusionsplan och dess verkställande skall delas lika mellan de båda bolagen. Detta gäller även om fusionen inte skulle genomföras. Övriga kostnader ska bäras av respektive part.

Costs

The costs and fees incurred for this Merger Plan and its execution shall be carried equally by both companies. This shall also apply in the event the merger should not become effective. All other costs shall be borne by each company concerned.

Villkor

Fusionens genomförande är villkorad av att det norska Företagsregistret först har registrerat fusionen av EMI Music Publishing Norway AS in i Frost Music AS.

Conditions

Completion of the Merger hereunder is conditional on the Norwegian Register of Business Enterprises first having registered the merger of EMI Music Publishing Norway AS into Frost Music AS.

Stockholm den 19 September 2019

Styrelsen för/*The board of directors of*
SM Publishing Scandinavia AB



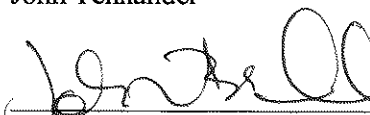
John Tennander

Oslo den 19 September 2019

Styrelsen för/*The board of directors of*
Frost Music AS



John Tennander



Johanna Brandel

Guy Henderson

Fusionsplanen godkännes härmed
The Merger Plan is hereby approved

Sony/ATV Music Publishing LLC

Gm/By:

Stockholm den 19 september 2019

Styrelsen för/*The board of directors of*
SM Publishing Scandinavia AB

John Tennander

Oslo den 19 september 2019

Styrelsen för/*The board of directors of*
Frost Music AS

John Tennander

Johanna Brandel



Guy Henderson

Fusionsplanen godkännes härmed
The Merger Plan is hereby approved

Sony/ATV Music Publishing LLC

Gm/By:

Stockholm den 19 september 2019

Styrelsen för/*The board of directors of*
SM Publishing Scandinavia AB

John Tennander

Oslo den 19 september 2019

Styrelsen för/*The board of directors of*
Frost Music AS

John Tennander

Johanna Brandel

Guy Henderson

Fusionsplanen godkännes härmed
The Merger Plan is hereby approved

Sony/ATV Music Publishing LLC 19 september 2019



Gm/By: Thomas Kelly