

Org. nr/Reg. no. 556582-6558

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Embracer Group AB den 21 september 2023 kl.
15.00 på Värmlands Museum, Västra Torggatan
31 i Karlstad

*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders of Embracer Group AB on 21
September 2023 at 15.00 Värmlands Museum,
Västra Torggatan 31 in Karlstad.*

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to the enclosed voting list, Exhibit A

§ 1

Kicki Wallje-Lund, styrelseordförande, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

Kicki Wallje-Lund, chair of the board, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

Kicki Wallje-Lund föreslog, på styrelsens vägnar, att årsstämman skulle hållas på engelska för att alla deltagare vid årsstämman, och de som deltar via webcast, ska förstå vad som sägs vid årsstämman. Det beslutades enhälligt att hålla årsstämman på engelska.

Kicki Wallje-Lund proposed, on behalf of the board of directors, that the annual general meeting should be held in English in order for all participants at the meeting, and those who participate by webcast, shall understand what is said at the annual general meeting. It was unanimously resolved to hold the annual general meeting in English.

Kicki Wallje-Lund höll ett inledningsanförande.

Kicki Wallje-Lund held an introduction speech.

§ 2

Kicki Wallje-Lund utsågs till ordförande på stämman i enlighet med styrelsens förslag.

Stämмоordföranden meddelade att hon utsett Ian Gulam, Chief of Staff, Legal & Governance, till protokollförare.

Kicki Wallje-Lund was elected chair of the meeting in accordance with the boards' proposal. The chair announced that she had appointed Ian Gulam, Chief of Staff, Legal & Governance, to keep the minutes.

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare. Det noterades vidare att bild- eller ljudupptagning inte var tillåtet vid stämman, förutom bolagets inspelning i samband med webcasten.

The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting rights. It was further noted that sound or visual recording was not allowed, with the exception of the company's recording in connection with the webcast.

Det noterades att styrelseledamöterna Cecilia Driving, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund och Lars Wingefors, tillika verkställande direktör, närvarade vid årsstämman. Vidare noterades att bolagets revisor Ernst and Young Aktiebolag med huvudansvarig revisor Johan Eklund var närvarande vid stämman. Vidare noterades att valberedningens ordförande Per Fredriksson var närvarande tillsammans med Henrik Olsson från valberedningen.

It was noted that the directors Cecilia Driving, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund and Lars Wingefors, also CEO, attended the annual general meeting. It was further noted that the company's auditor Ernst and Young Aktiebolag with the main responsible auditor Johan Eklund, was present at the meeting. It was also noted that the nomination committee's chair, Per Fredriksson, was present together with Henrik Olsson from the nomination committee.

§ 3

656 662 663 aktier var representerade vid stämman, av vilka 52 260 204 var A-aktier och 604 402 459 var B-aktier, vilket utgör cirka 49,04 procent av antalet aktier och cirka 58,09 procent av rösterna i bolaget.

656,662,663 shares were represented at the meeting, where 52,260,204 were A shares and 604,402,459 were B shares, constituting approximately 49.04 percent of the total number of shares in the company and approximately 58.09 percent of the total number of votes in the company.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the meeting approved the same, Exhibit A.

§ 4

Det beslutades att utse en justeringsperson. Stämman utsåg Carl Armfelt, från TIN fonder, att tillsammans med stämmoderanden justera dagens protokoll.

It was resolved to appoint one person to certify the minutes. The general meeting appointed Carl Armfelt, from TIN fonder, to certify the minutes together with the chair of the general meeting.

§ 5

Protokollföreläsaren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 22 augusti 2023 och i Post- och Inrikes Tidningar den 24 augusti 2023. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 24 augusti 2023.

The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 22 August 2023 and in the Swedish Official Gazette on 24 August 2023. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 24 August 2023.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 6

Stämman godkände den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman.

The agenda for the meeting in accordance with the notice of the meeting was approved.

§ 7

Verkställande direktören, Lars Wingefors, redogjorde för bolagets och koncernens verksamhet och utveckling under det gångna räkenskapsåret. Bolagets CFO, Johan Ekström, redogjorde för bolagets räkenskaper. Bolagets Head of Investors Relations redogjorde för aktiens utveckling samt presenterade information om aktieäggande. Bolagets hållbarhetschef, Emma Ihre, redogjorde för koncernens hållbarhetsarbete. Chris Stanton Jones presenterade en översikt av den globala spel- och underhållningsmarknaden. Anton Westbergh, operativ VD för Coffee Stain, presenterade den operative gruppen Coffee Stains verksamhet. David Adams, CEO i Gunfire Games presenterade Gunfire Games verksamhet. Lars Wingefors höll slutligen ett avslutningsanförande. Aktieägarna och övriga stämmodeltagare bereddes tillfälle att ställa frågor efter redogörelserna, vilka även besvarades.

The CEO, Lars Wingefors, presented the company's and the group's operations and development during the past financial year. The company's CFO, Johan Ekström, presented the company's accounts. The company's Head of Investor Relations presented the share development as well as information regarding shareholdings. The company's Head of Sustainability, Emma Ihre, presented

the sustainability work in the group. Chris Stanton Jones presented an overview of the global gaming and entertainment market. Anton Westbergh, operative CEO of Coffee Stain, presented the business of the operative group Coffee Stain. David Adams, CEO of Gunfire Games, presented the business of Gunfire Games. Lars Wingefors finally also held closing remarks. The shareholders and other participants at the meeting were invited to ask questions after the presentation, which were also answered.

§ 8

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022/2023 framlades.

The annual report and auditor's report as well as the consolidated accounts and associated auditor's report for the financial year 2022/2023 were presented.

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2022/2023 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida från och med den 21 juni 2023 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt på stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna.

It was noted that the annual report for 2022/2023 has been available on the company's website since 21 June 2023 and has also been available at the company's office and at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders and presented in brief for the participants of the meeting.

Bolagets huvudansvarige revisor, Johan Eklund, föredrog revisionsberättelsen i sammandrag. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

The company's main responsible auditor, Johan Eklund, from presented the audit report in brief. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022/2023 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2022/2023 were thereby presented.

§ 9

a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

b) Beslutades att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, det vill säga att resultatet förs över i ny räkning.

b) It was resolved to treat the result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report, i.e., the result shall be carried forward.

c) Det beslutades vidare att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det noterades även att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet såvitt avsåg dem själva. Det noterades att beslutet biträdades med erforderlig majoritet.

c) It was further resolved to discharge the directors of the board and the CEO from liability in relation to the company. It was noted that the present directors and the CEO representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge of the directors of the board from liability. It was noted that the resolution was supported by the required majority.

§ 10-12

Per Fredriksson presenterade valberedningens arbete samt motiverade yttrande och samtliga förslag enligt punkterna 10-12 i den i kallelsen intagna dagordningen. Stämмоordföranden presenterade

kortfattat styrelsens arbete under det gångna räkenskapsåret. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

Per Fredriksson presented the nomination committee's work as well as the motivated opinion and all proposals in accordance with items 10-12 of the agenda included in the notice. The chair of the meeting briefly presented the work of the board during the previous financial year. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades att styrelsen ska bestå av åtta styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

It was resolved that the board of directors shall consist of eight directors without any deputies.

Vidare beslutades att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

Further, it was resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.

Det beslutades vidare att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 6 300 000 kronor, inklusive arvode för utskottsarbete (5 475 000 kronor föregående år), och utgå med 600 000 kronor (600 000 kronor föregående år) till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget eller koncernen och med 2 100 000 kronor (2 100 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande.

It was resolved that the remuneration to the board shall be in total SEK 6,300,000 (SEK 5,475,000 the previous year), including remuneration for committee work, and for each director elected by the meeting and who is not employed by the company or group the remuneration shall be SEK 600,000 (SEK 600,000 the previous year) and the chair of the board of directors is to receive SEK 2,100,000 (SEK 2,100,000 the previous year).

Vidare ska arvudet för medlemmar i revision- och hållbarhetsutskottet utgå med 175 000 kronor (175 000 kronor föregående år) samt med 275,000 kronor (275 000 kronor föregående år) till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande och arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska utgå med 100,000 kronor (100 000 kronor föregående år) och med 150 000 kronor (150 000 kronor föregående) till ersättningsutskottets ordförande.

Furthermore, remuneration for members of the audit and sustainability committee shall be SEK 175,000 (SEK 175,000 the previous year) and the remuneration to the chair of the audit and sustainability committee shall be SEK 275,000 (SEK 275,000 the previous year) and remuneration for members of the remuneration committee shall be SEK 100,000 (SEK 100,000 the previous year) and remuneration to the chair of the remuneration committee shall be SEK 150,000 (SEK 150,000 the previous year).

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

It was further resolved that remuneration to the auditor shall be paid according to approved invoice.

Det beslutades att omvälja Cecilia Driving, David Gardner, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund och Lars Wingefors till styrelseledamöter. Yasmina Brihi, Bernt Ingman och Cecilia Qvist valdes till nya styrelseledamöter. Kicki Wallje-Lund omvaldes som styrelsens ordförande. Matthew Karch and Erik Stenberg ställde inte upp för omval.

Cecilia Driving, David Gardner, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund and Lars Wingefors were re-elected as directors. Yasmina Brihi, Bernt Ingman and Cecilia Qvist were elected as new directors. Kicki Wallje-Lund was re-elected as chair of the board of directors. Matthew Karch and Erik Stenberg did not run for re-election.

Det beslutades vidare att välja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. Det noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson som huvudansvarig revisor.

It was further resolved to elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB had announced its appointment of the authorized auditor Magnus Svensson Henryson as main responsible auditor.

Stämмоordföranden tackade av Matthew Karch och Erik Stenberg samt Johan Eklund. De styrelseledamöter som föreslogs för nyval presenterade sig själva och de som föreslogs för omval presenterades kort av Per Fredriksson.

The chair of the meeting thanked Matthew Karch and Erik Stenberg and Johan Eklund. The directors who were proposed for new election presented themselves and the directors proposed for re-election were briefly presented by Per Fredriksson.

§ 13

Valberedningens förslag till beslut om antagande av principer för utseende av valberedning presenterades kortfattat av Per Fredriksson, Bilaga 1. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmäldes.

The nomination committee's proposal for resolution regarding adoption of principles for appointment of a nomination committee was briefly presented by Per Fredriksson, Exhibit 1. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutade i enlighet med förslaget.

It was resolved in accordance with the proposal.

§ 14

Styrelsens förslag till beslut om godkännande av ersättningsrapport presenterades kortfattat av stämмоordföranden, varefter ersättningsrapporten framlades Bilaga 2. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmäldes.

The board of directors of directors' proposal for approval of the remuneration report was briefly presented by the chair of the meeting, whereby the remuneration report was presented Exhibit 2. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det noterades även att revisorsyttrande avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare finns tillgängliga vid stämman. Vidare noterades att de vid årsstämman 2022 antagna riktlinjerna kvarstår oförändrade och gäller till 2026 om inte ändrade dessförinnan.

It was also noted that the auditor statement regarding guidelines for remuneration to senior executives was available at the meeting. It was further noted that the guidelines adopted at the annual general meeting 2022 remain unchanged and in force until 2026 unless changed before.

Det beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal.

§ 15

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner presenterades kortfattat av stämмоordföranden, Bilaga 3. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmäldes.

The board of directors' proposal for resolution regarding authorization for the board to issue shares, convertibles and/or warrants was briefly presented by the chair of the meeting, Exhibit 3. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the boards' proposal.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagstämman.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

§ 16

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av B-aktier presenterades kortfattat av stämмоordföranden, Bilaga 4. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmäldes.

The board of directors' proposal for resolution regarding authorization for the board to purchase B shares was briefly presented by the chair of the meeting, Exhibit 4. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the boards' proposal.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

§ 17

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets aktier presenterades kortfattat av stämмоordföranden, Bilaga 5. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmäldes.

The board of directors' proposal for resolution regarding authorization for the board to transfer the company's shares was briefly presented by the chair of the meeting, Exhibit 5. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the boards' proposal.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

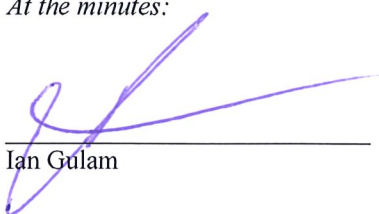
§ 18

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

Vid protokollet:

At the minutes:


Ian Gulam

Justeras:

Certified:


Kicki Wallje-Lund


Carl Armfelt

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I EMBRACER GROUP AB

Aktieägarna i Embracer Group AB, org. nr 556582–6558, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 21 september 2023 kl. 15.00 på Värmlands Museum, Västra Torggatan 31 i Karlstad. Aktieägarna är välkomna för inregistrering från kl. 14.30.

Styrelsen har i enlighet med Bolagets bolagsordning beslutat att aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand (poströstning). Aktieägarna kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid årsstämman genom fysiskt deltagande, genom ombud eller genom förhandsröstning. Styrelsen föreslår att årsstämman ska kunna följas via videolänk. Länk för deltagande via videolänk kommer finnas tillgänglig på Bolagets webbplats, www.embracer.com/governance/general-meetings/?lang=sv. Ytterligare information om deltagande via videolänk framgår nedan under "Deltagande via videolänk".

Rätt att delta och anmälan

Fysisk deltagande genom närvaro i stämmolokalen

Aktieägare som vill delta i årsstämman med närvaro i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska:

- i. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är onsdagen den 13 september 2023;
- ii. dels senast fredagen den 15 september 2023 kl. 23.59 anmäla sig och eventuella biträden (högst två) enligt anvisningarna nedan. Det innebär att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

Anmälan om deltagande i stämmolokalen ska ske till Bolaget enligt följande:

- Per post till Embracer Group AB, Att: Atieh Jardenäs, Tullhusgatan 1B, 652 09 Karlstad (vänligen märk kuvertet "Embracer årsstämma 2023")
- Per e-post till atieh.jardenas-riazi@embracer.com,
- Elektroniskt genom verifiering med BankID på www.embracer.com/governance/general-meetings/?lang=sv.

I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, aktieslag, adress, telefonnummer samt i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud eller biträde. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar (se vidare nedan under "Ombud m.m.").

Deltagande genom förhandsröstning

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom poströstning, personligen eller genom ombud ska:

- i. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är onsdagen den 13 september 2023;
- ii. dels anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningarna nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast fredagen den 15 september 2023 kl. 23.59.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på www.embracer.com. En aktieägare som utövar sin rösträtt genom förhandsröstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda och signerade formuläret ska skickas till Bolaget enligt följande:

- Per post till Embracer Group AB, Att: Atieh Jardenäs, Tullhusgatan 1B, 652 09 Karlstad (vänligen märk kuvertet "Embracer årsstämma 2023")
- Per e-post till atieh.jardenas-riazi@embracer.com,
- Elektroniskt genom verifiering med BankID på www.embracer.com/governance/general-meetings/?lang=sv.

Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Behörighetshandling ska även biläggas om aktieägaren förhandsröstar genom ombud. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig.

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Observera att den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt instruktionerna under rubriken "Fysisk deltagande genom närvaro i stämmolokalen" ovan. Det innebär att en anmälan endast genom förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare måste genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta i stämman. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, ska vara verkställd senast onsdagen den 13 september 2023 och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum. Rösträtsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast fredagen den 15 september 2023 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. En kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit Bolaget tillhanda genom att insändas till Bolaget enligt anvisningar ovan senast fredagen den 15 september 2023. Fullmakten i original samt registreringsbevis ska även uppvisas på stämman. Även fullmaktsintyg accepteras.

Fullmaktsformulär kommer finnas tillgängligt via Bolagets hemsida, www.embracer.com, samt skickas utan kostnad till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Deltagande via videolänk

Aktieägarna kan delta vid stämman, antingen personligen eller genom ombud eller per distans (via videolänk) samt förhandsrösta. De som önskar delta per distans och önskar utnyttja sin rösträtt kommer *inte* kunna göra det via videolänk utan måste antingen via ombud eller förhandsröstning utnyttja sin rösträtt. Länk för deltagande via videolänk kommer finnas tillgänglig på Bolagets webbplats, www.embracer.com/governance/general-meetings/?lang=sv.

För den som deltar online via videolänk gäller följande regler (som deltagaren accepterar genom att välja att delta online). Det finns ingen möjlighet att rösta, begära ordet, framställa förslag eller invändningar eller begära omröstning (votering). Eftersom det inte går att kontrollera om någon utomstående följer stämman online förutsätter möjligheten att delta online att stämman beslutar att även den som inte är aktieägare ska ha rätt att följa stämman.

Deltagande per distans kommer tillhandahållas genom Inderes Oyj:s virtuella AGM-tjänst på Videosync-plattformen, vilken visar bolagsstämman med video- och ljudupptagning. Deltagande per distans kräver inte betald mjukvara eller nedladdningar. Utöver internetuppkoppling krävs en dator, smartphone eller platta med högtalare eller hörlurar för ljudupptagning. En av de följande webbläsarna rekommenderas för deltagande: Chrome, Firefox, Edge, Safari, or Opera. Det rekommenderas att logga in i systemet i god tid inför stämman.

För ytterligare information om bolagsstämnotjänsten finns kontaktuppgifter och instruktioner vid eventuella avbrott att finna här: <https://inderes.notion.site/Ohjeita-et-n-osallistuville-osakeomistajille-Inderes-Yhti-kokousratkaisut-ae488811332e49c2b4c990ab62148d53#d252bed9267f4882b3ad520161f60372>. En länk för att testa kompatibiliteten hos din dator, smartphone eller surfplatta med nätverksanslutningen finns här: <https://inderes.notion.site/Kompatibilitetstest-3162b80ba47d4792a62d0abfdf250beb>. Det rekommenderas att du läser de detaljerade deltagandeinstruktionerna innan mötet.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val en eller två justeringspersoner
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Presentation av verksamheten inom Embracer-koncernen
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelse
9. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
 - i. Cecilia Driving (styrelseledamot)
 - ii. David Gardner (styrelseledamot)
 - iii. Ulf Hjalmarsson (tidigare styrelseledamot)
 - iv. Jacob Jonmyren (styrelseledamot)
 - v. Matthew Karch (styrelseledamot)
 - vi. Erik Stenberg (styrelseledamot)
 - vii. Kicki Wallje-Lund (styrelseordförande)
 - viii. Lars Wingefors (styrelseledamot och verkställande direktör)
10. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer
 - a. Antal styrelseledamöter
 - b. Antal revisorer
11. Fastställande av arvoden till:
 - a. Styrelsen
 - b. Revisorerna

12. Val av styrelse och revisorer
 - a. Yasmina Brihi, styrelseledamot (nyval)
 - b. Cecilia Driving, styrelseledamot (omval)
 - c. David Gardner, styrelseledamot (omval)
 - d. Bernt Ingman, styrelseledamot (nyval)
 - e. Jacob Jonmyren, styrelseledamot (omval)
 - f. Cecilia Qvist, styrelseledamot (nyval)
 - g. Kicki Wallje-Lund, styrelseordförande (omval)
 - h. Lars Wingefors, styrelseledamot (omval)
 - i. PwC, revisor (nyval)
13. Beslut om principer för tillsättande av valberedning
14. Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
18. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 2: Val av ordförande

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande, Kicki Wallje-Lund, väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 9.b: Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning.

Punkt 10-12: Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer, fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer samt val av styrelse och revisorer

Valberedningen föreslår följande:

- Att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan styrelsesuppleanter.
- Att styrelsearvode ska utgå med 600 000 kronor (600 000 kronor föregående år) till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget eller koncernen och med 2 100 000 (2 100 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande.
- Att arvode för medlemmar i revisions- och hållbarhetsutskottet ska utgå med 175 000 kronor (175 000 kronor föregående år) samt med 275 000 kronor (275 000 kronor föregående år) till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande.
- Att arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska utgå med 100 000 kronor (100 000 kronor föregående år) och med 150 000 kronor (150 000 kronor föregående år) till ersättningsutskottets ordförande.
- Omval av styrelseledamöterna Cecilia Driving, David Gardner, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund och Lars Wingefors. Vidare föreslås att Kicki Wallje-Lund omväljs som

styrelseordförande. Nyval av Yasmina Brihi, Bernt Ingman och Cecilia Qvist. Matthew Karch och Erik Stenberg ställer inte upp för omval.

Den totala ersättningen, inklusive arvode för utskottsarbete, uppgår till 6 300 000 kronor (5 475 000 kronor föregående år). Skälet till ökningen av arvoden beror på ökningen av antal ledamöter.

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisions- och hållbarhetsutskottets rekommendation, följande såvitt avser revisor:

- Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
- Antalet revisorer ska uppgå till ett registrerat revisionsbolag.
- Val av registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som ny revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2024. PwC har meddelat att auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson ska vara huvudansvarig revisor.

Mer information om de föreslagna ledamöterna finns på Bolagets hemsida www.embracer.com, valberedningens fullständiga förslag och i årsredovisningen för 2022/2023.

Punkt 13: Beslut om principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår att principer för tillsättande av valberedning ska bibehållas såsom dessa antogs föregående årsstämman förutom att följande två stycken ska utgå, eftersom dessa av valberedningen anses överflödiga då valberedningens ledamöter lyder under strikt sekretess:

”En ledamot av valberedningen ska bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande ska en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.

Valberedningens ordförande får göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Ingen annan ledamot av valberedningen får göra några uttalanden till media eller i övrigt uttala sig offentligt avseende Bolaget och koncernen, såvida inte styrelsens ordförande har lämnat tillstånd därtill.”

Punkt 14: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att stämman godkänner ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022/2023.

Punkt 15: Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med rätt att konvertera till respektive teckna B-aktier, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, till ett antal motsvarande maximalt tio (10) procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet utnyttjas första gången, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

I samband med nyemissioner enligt ovan ska styrelsen, vid bestämmandet av hur många aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som kan emitteras med stöd av bemyndigandet, beakta och räkna

av antalet aktier som Bolaget självt vid varje given tidpunkt innehar efter eventuellt återtagande av aktier som emitterats i samband med förvärv.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Punkt 16: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om återköp av egna B-aktier på följande huvudsakliga villkor:

Förvärv får ske genom köp på Nasdaq Stockholm.

Förvärv får ske av högst så många B-aktier att Bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget.

Förvärv av B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske endast inom det vid var tid registrerade kursintervallet, dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid förvärv som utförs av borsmedlem på Bolagets uppdrag får priset för egna B-aktier dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod B-aktier förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till Bolaget ligger utanför kursintervallet. Betalning för egna B-aktier ska erläggas kontant.

Huvudsyftet med eventuella förvärv är att Bolaget ska uppnå flexibilitet beträffande det egna kapitalet och därmed kunna optimera Bolagets kapitalstruktur. Eventuella förvärv kan även möjliggöra att egna aktier används som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller tillgångar. Styrelsen gör bedömningen att bemyndigandet ger ökat handlingsutrymme och kan bidra till ökat aktieägarvärde om styrelsen ges möjlighet att besluta om förvärv av egna B-aktier.

Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för förvärv enligt bemyndigandet.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med verkställande av beslutet.

Punkt 17: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om överlåtelse av egna aktier intill det antal aktier som vid var tid innehas av Bolaget.

Överlåtelse av egna aktier får ske för att användas som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller tillgångar. Överlåtelse av egna aktier får ske på annat sätt än på Nasdaq Stockholm till ett bedömt marknadsvärde eller enligt överenskommelse med säljare i samband med förvärv och får även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ersättning för överlåtna aktier får erläggas kontant, med bestämmelse om apport eller genom kvittning. Överlåtelse av egna aktier får även ske genom försäljning på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet eller i övrigt i enlighet med gällande regelverk.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med verkställande av beslutet.

Majoritetsregler

För giltigt beslut enligt punkt 15, 16 och 17 krävs att dessa har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagstämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 1 339 436 279, varav 66 798 274 utgörs av A-aktier motsvarande 667 982 740 röster och 1 272 638 005 utgörs av B-aktier motsvarande 1 272 638 005 röster, varvid det totala antalet röster uppgår till 1 940 620 745 röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Övrigt

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullmaktsformulär och formulär för förhandsröstning hålls tillgängliga senast tre veckor före årsstämman. Ersättningsrapporten, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga senast tre veckor före stämman. Valberedningens fullständiga förslag angående styrelse och revisor inklusive valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse är tillgängliga från och med idag. Samtliga handlingar enligt ovan hålls tillgängliga hos Bolaget på Tullhusgatan 1B i Karlstad och på Bolagets webbplats www.embracer.com och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin e-post- eller postadress.

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det skriftligen till Embracer Group AB, Att: Legal, Tullhusgatan 1B, 652 09, Karlstad, per e-post till Ian Gulam till ian.gulam@embracer.com eller i samband med elektronisk registrering.

Hantering av personuppgifter

Bolaget är personuppgiftsansvarig för den behandling av personuppgifter som utförs av bolaget eller dess tjänsteleverantörer i samband med årsstämman. För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf.

Karlstad augusti 2023
Embracer Group AB
Styrelsen

Valberedningens förslag till årsstämman 2023 i Embracer Group AB (publ), samt motiverade yttrande

Enligt de principer för tillsättande av valberedning som fastställdes vid årsstämman 2022 i Embracer Group AB (publ) ("Bolaget") ska valberedningen bestå av representanter för Bolagets röstmässigt fem största aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i november varje år, med styrelsens ordförande som adjungerad till valberedningen. Valberedningen inför årsstämman 2023, har bestått av Per Fredriksson (utsedd av Lars Wingefors AB), Michael Levy (utsedd av S3D Media Inc., som ägs av Matthew Karch och Andrey Iones), Ola Åhman (utsedd av Savvy Gaming Group), Lennart Francke (utsedd av Swedbank Robur Fonder) och Henrik Olsson (utsedd av Canada Pension Plan Investment Board). Styrelsens ordförande, Kicki Wallje Lund, har varit adjungerad till valberedningen. Per Fredriksson har varit ordförande i valberedningen.

Valberedningens arbete

Inför årsstämman 2023 har valberedningen haft tolv protokollförda möten med löpande kontakt däremellan. Valberedningen har för sitt arbete granskat och beaktat den interna utvärderingen av det arbete som bedrivits av Bolagets styrelse, samt ordförandens uttalande om styrelsens arbete. Valberedningen har även granskat Bolagets strategier och intervjuat samtliga enskilda styrelseledamöter.

Valberedningen har i uppdrag att lägga fram förslag till årsstämman avseende val av ordförande vid årsstämman, val av antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, inklusive styrelsens ordförande, val av revisorer samt styrelseordförandes och övriga styrelseledamöters arvodering, inklusive arvode för utskottsarbete samt arvode till Bolagets revisorer. Inför årsstämman 2023 har valberedningen enhälligt beslutat att lämna följande förslag.

Punkt 2: Förslag till val av stämмоordförande

Valberedningen föreslår att Kicki Wallje Lund ska utses till ordförande för årsstämman 2023.

Punkt 10: Förslag till val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman 2023:

- Styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan suppleanter
- Till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Kicki Wallje Lund, Lars Wingefors, Jacob Jonmyren, Cecilia Driving och David Gardner samt nyval av Yasmina Brihi, Cecilia Qvist och Bernt Ingman.
- Till ordförande i styrelsen föreslås omval av Kicki Wallje Lund.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Bolagets webbplats, www.embracer.com.

Motiverat yttrande över förslaget till styrelse

Valberedningen har vid beredning av sitt förslag till styrelse fokuserat på att stärka styrelsen som helhet, och ägnat särskild uppmärksamhet åt dess sammansättning och kompetens med avseende på Bolagets strategiska position och utveckling, internationella verksamhet, styrning och finansiella kontroller. Valberedningen har även tagit hänsyn till styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund samtidigt som kontinuiteten i styrelsearbetet bibehålls.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter, innebärande att styrelsen, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsfas och förhållanden i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning av bolagsstämموvalda styrelseledamöter som tillsammans uppvisar mångfald och bredd vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund samt sträva efter en jämn könsfördelning. Hälften av de föreslagna styrelseledamöterna är kvinnor.

Därutöver har valberedningen bedömt styrelseledamöternas oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare samt i förhållande till Bolaget och ledningen. Valberedningens förslag till styrelsens sammansättning uppfyller de krav på oberoende som ställs i Koden. Valberedningen har vid beredningen av sitt förslag ansett att en majoritet av de föreslagna styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen samt att minst två av styrelseledamöterna som är oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen även anses vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Vidare får högst en vald styrelseledamot vara medlem i bolagsledningen eller ett dotterbolag, i enlighet med punkten 4.3 i Koden.

Erik Stenberg och Matthew Karch avtackas för deras insatser som styrelseledamöter.

Nyval av styrelseledamöter:

Yasmina Brihi, född 1975, har en MBA från Harvard Business School. Yasmina har haft flera ledande befattningar inom Google, inklusive Senior Director Marketing och Senior Product Manager. Hon har god erfarenhet av att bygga och skala upp företag inom flera branscher som enheter, musik, spel och e-handel. Detta inkluderar stor erfarenhet av att leda och växa stora organisationer, forma och transformera teamkultur över geografiska områden. Hon är att anse som oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, Bolaget och ledningen. Yasmina Brihi äger inga aktier i Embracer Group AB (publ).

Bernt Ingman, född 1954, har en civilekonomexamen från Uppsala universitet. Bernt har bred kompetens inom strategisk och operativ affärsutveckling, avyttringar och omstruktureringar från olika branscher och tjänsteföretag. Han har haft ledande befattningar inom internationella företag, både inom business-to-business och business-to-consumer-företag, såsom Alimak, Gunnebo, Husqvarna och Munters. Bernt har över 25 års bred erfarenhet från styrelsearbete i såväl börsnoterade som privata företag. Han är styrelseordförande i TagMaster och Pricer. Han är att anse som oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, Bolaget och ledningen. Bernt äger inga aktier i Embracer Group AB (publ).

Cecilia Qvist, född 1972, har en MBA från University of Edinburgh. Cecilia har lång erfarenhet av ledarskap i snabba, teknikdrivna företag som genomgår transformationell tillväxt, inklusive Leia Inc., Spotify, LEGO Ventures och NASDAQ. I mer än 20 år har hon arbetat med företag runt om i världen för att bygga dynamiska, skalbara affärer. Hon är för närvarande styrelseledamot i Kinnevik och Polarium. Hon är att anse som oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, Bolaget och ledningen. Cecilia äger inga aktier i Embracer Group AB (publ).

Punkt 11: Förslag till beslut om styrelsearvode samt övrig ersättning

Valberedningen föreslår att styrelsens arvodering, exklusive ersättning för utskottsarbete, ska vara oförändrad och utgå med totalt 6 300 000 kronor varav 2 100 000 kronor är arvode till styrelsens ordförande och 600 000 kronor är arvode till varje övrig styrelseledamot som inte är anställd i Bolaget.

Därutöver föreslår valberedningen följande:

Oförändrat arvode för arbete i revisions- och hållbarhetsutskottets ska utgå, med 275 000 kronor till ordföranden i revisions- och hållbarhetsutskottets och 175 000 kronor till varje övrig ledamot.

Oförändrat arvode för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 150 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 100 000 kronor till varje övrig ledamot.

Motiverat yttrande över förslaget till arvodering

Valberedningen har genomfört en grundlig utvärdering av ersättningsnivåer ur skandinavisk och internationell synvinkel. Svenska ersättningsnivåer för styrelseuppdrag är relativt låga sett ur ett internationellt perspektiv. Valberedningen har beslutat att inte föreslå någon justering av befintliga ersättningsnivåer för den kommande mandatperioden i Embracer Group AB (publ). Valberedningen ger dock rådet till Embracer Group AB (publ) och den framtida valberedningen att initiera en översyn av framtida ersättningsstruktur inför årsstämman 2024, samt att överväga en ersättningsstruktur som inkluderar högre ersättningsnivåer och krav/möjligheter för styrelseledamöter att erhålla aktier i Bolaget.

Punkt 12: Förslag till val och arvodering av revisor

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslår valberedningen, i enlighet med revisions- och hållbarhetsutskottets rekommendation, val av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till revisor i Bolaget för perioden intill slutet av nästa årsstämma.

PwC har meddelat att auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson ska vara huvudansvarig revisor.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 13: Förslag till principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen har granskat den befintliga instruktionen för tillsättande av valberedning.

Valberedningen föreslår att ”Principerna för tillsättande av valberedning” ska förbli desamma som den tidigare instruktionen, med borttagande av följande två stycken, vilka valberedningen anser vara onödiga med tanke på de generella sekretesskrav som ställs på ledamöter i valberedningen:

En ledamot av valberedningen ska bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande ska en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.

Valberedningens ordförande får göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Ingen annan ledamot av valberedningen får göra några uttalanden till media eller i övrigt uttala sig offentligt avseende Bolaget och koncernen, såvida inte styrelsens ordförande har lämnat tillstånd därtill.

EMBRACER GROUP AB (publ)

Styrelsekandidater för omval/nyval



Kicki Wallje-Lund
Styrelseordförande

Föreslagen för omval

BIOGRAFI

Född: 1953

Styrelseordförande sedan 2016

Ledamot i styrelsens revisions- och hållbarhetsutskott, och ersättningsutskott.

Utbildning/bakgrund: Kicki Wallje-Lund har erfarenhet av affärsutveckling från olika internationella företag, företrädesvis inom IT-sektorn, och finanssektorn samt av styrelseuppdrag för noterade bolag på Nasdaq Stockholm, både Large Cap och Small Cap. Hon har haft ledande globala positioner i bolag som NCR, Digital Equipment, AT & T, Philips, ICL och Unisys.

Pågående uppdrag: Inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Embracer Group: Kicki Wallje-Lund äger 96 200 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

EMBRACER GROUP AB (publ)

Styrelsekandidater för omval/nyval



Lars Wingefors
Medgrundare och VD

Föreslagen för omval

BIOGRAFI

Född: 1977
Medgrundare och VD Embracer Group
Styrelseledamot, sedan 2011

Utbildning/bakgrund: Lars Wingefors är grundare av och verkställande direktör för Embracer Group. Lars Wingefors startade sitt första egna videospelsföretag vid sexton års ålder. Han har mångårig och bred erfarenhet av entreprenörskap och företagsledning.

Pågående uppdrag: Lars Wingefors är styrelseledamot och verkställande direktör i Lars Wingefors AB.

Innehav i Embracer Group: Lars Wingefors äger 80,26 % av aktierna och 96,42 % av rösterna i Lars Wingefors AB, som i sin tur äger 52 260 204 A-aktier och 210 238 330 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

Beroendeställning: Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning, beroende i förhållande till bolagets större ägare.

EMBRACER GROUP AB (publ)

Styrelsekandidater för omval/nyval



Jacob Jonmyren
Styrelseledamot

Föreslagen för omval

BIOGRAFI

Född: 1980

Styrelseledamot sedan 2018

Ledamot i styrelsens revisions- och hållbarhetsutskott, och ersättningsutskott. Ordförande i ersättningsutskottet.

Utbildning/bakgrund: Jacob Jonmyren är civilekonom DHS och har studerat finansiell ekonomi vid University of Wisconsin – Madison samt medie- och kommunikationsvetenskap på magisternivå vid Stockholms universitet. Jacob Jonmyren har lång erfarenhet av de finansiella marknaderna.

Pågående uppdrag: Jacob Jonmyren är VD och styrelseledamot i Jacob Jonmyren Kapital AB, Styrelseordförande i Lars Wingefors AB och styrelseledamot i Forskningsstiftelsen SSE-MBA, Consilio International AB och RAM ONE AB.

Innehav i Embracer Group: Jacob Jonmyren äger 1,13 % av aktierna och 0,21 % av rösterna i Lars Wingefors AB, som i sin tur äger 52 260 204 A-aktier och 210 238 330 B-aktier i Embracer Group AB (publ). Jacob Jonmyren äger även 92 000 B-aktier i Embracer Group AB (publ) privat.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, beroende i förhållande till bolagets större ägare.

EMBRACER GROUP AB (publ)

Styrelsekandidater för omval/nyval



David Gardner
Styrelseledamot

Föreslagen för omval

BIOGRAFI

Född: 1965
Styrelseledamot sedan 2020
Ledamot i styrelsens ersättningsutskott.

Utbildning/bakgrund: David Gardner har en gedigen bakgrund och branscherfarenhet. Han träffade grundaren av Electronic Arts, Trip Hawkins, 1982 och 1983 blev David en del av grundarteamet bakom EA. Han grundade vidare EA: s europeiska affärsenhet 1986 och fick den att växa till 1 miljard dollar i bruttointäkter och 1 200 anställda. David blev en del av EA: s globala ledningsgrupp baserad i Kalifornien 2004 till 2007. David blev senare VD för Atari S.A.

Pågående uppdrag: David är idag medgrundare och partner i London Venture Partners LLP, ett VC-företag som grundades 2010.

Innehav i Embracer Group: David Gardner äger inga aktier i Embracer Group AB (publ).

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

EMBRACER GROUP AB (publ)

Styrelsekandidater för omval/nyval



Cecilia Driving
Styrelseledamot

Föreslagen för omval

BIOGRAFI

Född: 1971

Styrelseledamot sedan 2022

Ledamot i styrelsens revisions- och hållbarhetsutskott. Ordförande i revisions- och hållbarhetsutskottet.

Utbildning/bakgrund: Cecilia Driving har en Juristexamen samt Ekonomie kandidatexamen med företagsekonomisk inriktning, Stockholm universitetet. Hon har haft ett flertal positioner som CFO inom life science, private equity, research och telecom bolag.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för Ovzon AB och CFO Mabtech AB.

Innehav i Embracer Group: Cecilia Driving äger 4 500 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

EMBRACER GROUP AB (publ)

Styrelsekandidater för omval/nyval



Yasmina Brihi
Styrelseledamot

Föreslagen för nyval

BIOGRAFI

Född: 1975

Utbildning/bakgrund: Yasmina Brihi har en MBA från Harvard Business School. Yasmina har haft flera ledande befattningar inom Google, inklusive Senior Director Marketing och Senior Product Manager. Hon har god erfarenhet av att bygga och skala upp företag inom flera branscher som enheter, musik, spel och e-handel. Detta inkluderar stor erfarenhet av att leda och växa stora organisationer, forma och transformera teamkultur över geografiska områden.

Pågående uppdrag: Inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Embracer Group: Yasmina Brihi äger inga aktier i Embracer Group AB (publ).

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

EMBRACER GROUP AB (publ)

Styrelsekandidater för omval/nyval



Bernt Ingman
Styrelseledamot

Föreslagen för nyval

BIOGRAFI

Född: 1954

Utbildning/bakgrund: Bernt Ingman har en civilekonomexamen från Uppsala universitet. Bernt har bred kompetens inom strategisk och operativ affärsutveckling, avyttringar och omstruktureringar från olika branscher och tjänsteföretag. Han har haft ledande befattningar inom internationella företag, både inom business-to-business och business-to-consumer-företag, såsom Alimak, Gunnebo, Husqvarna och Munters. Bernt har över 25 års bred erfarenhet från styrelsearbete i såväl börsnoterade som privata företag.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i TagMaster och styrelseordförande i Pricer.

Innehav i Embracer Group: Bernt Ingman äger inga aktier i Embracer Group AB (publ).

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

EMBRACER GROUP AB (publ)

Styrelsekandidater för omval/nyval



Cecilia Qvist
Styrelseledamot

Föreslagen för nyval

BIOGRAFI

Född: 1972

Utbildning/bakgrund: Cecilia Qvist har en MBA från University of Edinburgh. Cecilia har lång erfarenhet av ledarskap i snabba, teknikdrivna företag som genomgår transformationell tillväxt, inklusive Leia Inc., Spotify, LEGO Ventures och NASDAQ. I mer än 20 år har hon arbetat med företag runt om i världen för att bygga dynamiska, skalbara affärer.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Kinnevik och styrelseledamot i Polarium.

Innehav i Embracer Group: Cecilia Qvist äger inga aktier i Embracer Group AB (publ).

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Punkt 13: Beslut om principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen för Embracer Group AB, org. nr 556582-6558, ("Bolaget") föreslår att årsstämman fattar beslut om att följande principer och instruktioner ska gälla för tillsättande av valberedningen.

Val av ledamöter m.m.

Styrelsens ordförande ska - senast vid utgången av tredje kvartalet varje räkenskapsår – tillse att Bolagets röstmässigt fem största aktieägare (i) listade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i november varje år och (ii) baserat på övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid nämnda tidpunkt, avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna, erbjuds att utse varsin ledamot att ingå i valberedningen. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde och ska även vara adjungerad till valberedningen förutom då valberedningen ska behandla frågan om ordförande i styrelsen.

Den ägarstatistik som används för att bestämma vem som ska ha rätt att utse ledamot till valberedningen ska genomgående vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och omfatta de 25 största ägarregistrerade aktieägarna. En ägarregistrerad aktieägare är en aktieägare som har ett konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller en aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare och har fått sin identitet rapporterad till Euroclear Sweden AB. Vid bedömningen av vilka som utgör de till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de har (i) ägargrupperats i Euroclear-systemet (eller i övrig tillförlitlig ägarinformation) eller (ii) offentliggjort och meddelat Bolaget att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning.

Avstår en eller flera aktieägare från att utse ledamot i valberedningen, kontaktas nästföljande aktieägare i ägarandel med uppdrag att utse ledamot i valberedningen. För det fall flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än 12 aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst fyra ledamöter (inklusive styrelseordföranden).

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt störste aktieägaren. Ingen från styrelsen kan vara ledamot av valberedningen.

Ledamot ska lämna valberedningen om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de fem största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas att utse ledamot. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedning har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än som anges ovan, ska den aktieägare som utsåg sådan ledamot ha rätt att utse en ersättningsledamot.

Valberedningen ska inneha sitt mandat till att ny valberedning utsetts. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

Valberedningens sammansättning eller ändring av densamma ska offentliggöras omedelbart.

Valberedningens uppgifter

Valberedningen ska tillvarata Bolagets samtliga aktieägares intresse i frågor som faller inom ramen för valberedningens uppgifter i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, däribland ska valberedningen bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämman beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning ska föreslå:

- ordförande vid årsstämman,

- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen,
- styrelsearvode och annan ersättning för styrelsearbete till var och en av styrelseledamöterna,
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor; och
- principer för utseende av valberedningen.

Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, lämnas på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive information som anges i Svensk kod för bolagsstyrning om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.

Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter eller revisorer i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.

Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningens motiverade yttrande och redogörelse för valberedningens arbete ska offentliggöras på Bolagets hemsida i samband med att kallelse sker till bolagsstämma där styrelse- och/eller revisorsval ska äga rum.

Valberedningen ska tillse att den information som anges i Svensk kod för bolagsstyrning om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut.

Sammanträden m.m.

Valberedningen ska sammanträda när så erfordras för att denna ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande (med undantag för det första sammanträdet som sammankallas av styrelsens ordförande). Ledamot i valberedningen kan begära att valberedningen ska sammankallas.

Valberedningen är beslutsför om mer än hälften av ledamöter deltar. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte, såvitt möjligt, samtliga ledamöter fått tillfälle att delta i ärendets behandling. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

En ledamot av valberedningen får inte obehörigen röja för någon vad han/hon har erfårit under hans/hennes uppdrag som ledamot av valberedningen. Tystnadsplikten omfattar muntlig såväl som skriftlig information och gäller även efter det att uppdraget har upphört.

Förslag till valberedningen

Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på Bolagets hemsida.

Ändringar av dessa principer och instruktioner

Dessa principer och instruktioner ska gälla till dess att bolagsstämma beslutar att ändra dem efter förslag från valberedningen. Valberedningen ska löpande utvärdera dessa principer och instruktioner

samt valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av dessa principer och instruktioner som valberedningen bedömt vara lämpliga.

* * * * *

Punkt 14: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att stämman godkänner ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022/2023.

Styrelsens ersättningsrapport för 2022/2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Embracer Group AB, vilka antogs av årsstämman 2022 att gälla tills vidare, dock längst för tiden till årsstämman 2026, tillämpades under år 2022/2023. Rapporten innehåller även information om ersättning under 2022/2023 till verkställande direktören, vice verkställande direktör och ersättning till styrelseledamöter utöver sedvanligt styrelsearvode beslutat av årsstämman. Embracer Group AB har inga utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram varför information om sådana program inte är inkluderad. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Utveckling under 2022/2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sida 6-7 i årsredovisningen för 2022/2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sida 113-115 i årsredovisningen för 2022/2023. Bolaget har under 2022/2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman 2022. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna kan bolagsstämman besluta om att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och om ersättning till styrelsen.

Totalersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktören och relevanta styrelseledamöter under 2022/2023

Tabellen nedan beskriver den totala ersättning (SEK) som under 2022/2023 betalats till VD, vice VD samt till styrelseledamöter som erhållit ersättning utöver sedvanligt styrelsearvode beslutat av årsstämman.

SEK	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraord.poster	Pensionskostnad	Total Ersättning	Andelen fast resp rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Befattningshavarens namn (position)								
Lars Wingefors (VD)	975 883					181 291	1 157 174	100/0
Johan Ekström (VVD)	5 050 000					424 974	5 474 974	100/0
Kicki Wallje-Lund (styrelseordförande)*			1 145 000				1 145 000	0/100

* Uppfyllt här avser ersättning utöver styrelsearvode för konsultuppdrag

Tillämpning av prestationskriterier

Inga av de personer som omfattas av denna ersättningsrapport erhåller någon rörlig ersättning varför några prestationskriterier inte tillämpas.

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har inga utestående aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

tSEK	21/22 vs 22/23*	20/21 vs 21/22*	19/20 vs 20/21**	18/19 (15mån) vs 19/20**	2017 vs 18/19***
Esättning till VD	0	0	0	-200	200
Ersättning till VVD	2 200	2 400	300	600	0
Ersättning till styrelseordförande****	100	0	0	300	700
Koncernens rörelseresultat	1 320 000	-3 184 000	1 712 600	-229 200	386 400
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda***** i moderbolaget	216	-287	180	50	619
* Johan Ekström VVD					
** Erik Stenberg VVD					
*** Ingen VVD					
**** Uppfikt här avser ersättning utöver styrelsearvode för konsultuppdrag					
***** Exklusive medlemmar i koncernledningen					

Ytterligare information tillgänglig i årsredovisningen för 2022/2023 eller på Embracer Group AB:s hemsida

Embracer Group AB:s ersättningsriktlinjer, vilka antagits på årsstämman 2022, finns tillgängliga på www.embracer.com/governance/ersattning/?lang=sv. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av ersättningsriktlinjerna finns på tillgänglig på www.embracer.com/governance/general-meetings/?lang=sv. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 136-138 i årsredovisningen för 2022/2023. Ytterligare information om arvode till styrelseledamöter utöver styrelsearvode beslutat av årsstämman finns i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 136-138 i årsredovisningen för 2022/2023.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2022/2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 73-93 i årsredovisningen för 2022/2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 136-138 i årsredovisningen för 2022/2023.

Karlstad 22 augusti 2023

Embracer Group AB

Styrelsen



Building a better
working world

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Auditor's statement according to Chapter 8. Section 54 of the Swedish Companies Act (2005:551) on whether the annual general meeting's guidelines on remuneration to senior executives have been complied with

Till årsstämman i Embracer Group AB, org.nr 556582-6558

To annual general meeting in Embracer Group AB, reg. no. 556582-6558

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Embracer Group AB under år 2022-04-01 - 2023-03-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 21 september 2022. För perioden 2022-04-01 - 2022-09-20 (från räkenskapsårets ingång till årsstämman) har bolagets interna riktlinjer gällt.

We have examined whether the board of directors and the CEO of Embracer Group AB during 2022-04-01 - 2023-03-31 have complied with the guidelines for remuneration to senior executives adopted at the annual general meeting on September 21, 2022. For the period 2022-04-01 - 2022-09-20 (from the beginning of the financial year to the annual general meeting), the company's internal guidelines have applied.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar / *The board of directors' and CEO's responsibility*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs. *The board of directors and the CEO are responsible for ensuring that the guidelines are complied with and for the internal control that the board of directors and the CEO deem necessary to ensure that the guidelines are complied with.*

Revisorns ansvar / *The auditor's responsibility*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följs. Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Our responsibility is to issue a report, based on our examination, to the annual general meeting on whether the guidelines have been complied with. The examination has been carried out in accordance with FAR's recommendation RevR 8 Examination of remuneration to senior executives in certain public limited companies. This recommendation requires that we comply with professional ethical requirements and plan and carry out the examination in order to obtain reasonable assurance that the annual general meeting's guidelines, in all material respects, have been complied with. The firm applies ISQM 1 (International Standard on Quality Management), which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

Vi är oberoende i förhållande till Embracer Group AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

We are independent in relation to Embracer Group AB in accordance with generally accepted auditing standards in Sweden and have otherwise fulfilled our professional ethical responsibilities in accordance with these requirements.

The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

The examination has covered the company's organization and documentation of remuneration issues for senior executives, the new decisions on remuneration that have been made and a selection of the payments made during the financial year to the senior executives. The auditor chooses which measures are to be implemented, including by assessing the risk that the guidelines have not, in all material respects, been complied with. In this risk assessment, the auditor considers the elements of internal control that are relevant for the compliance with the guidelines in order to design procedures that are appropriate in the circumstances, but not to express an opinion on the effectiveness of the company's internal control.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

We believe that our examination provides a reasonable basis for our statement below.

Uttalande / Statement


Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Embracer Group AB under perioden 2022-09-21 - 2023-03-31 (den del av räkenskapsåret då riktlinjerna gällt) har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 21 september 2022.

We believe that the board of directors and the CEO of Embracer Group AB during the period 2022-09-21 - 2023-03-31 (the part of the financial year when the guidelines have applied) complied with the guidelines for remuneration to senior executives that were adopted at the annual general meeting on September 21, 2022.

Karlstad den 22 augusti 2023

Karlstad on August 22, 2023

Ernst & Young AB



Johan Eklund

Auktoriserad revisor

Authorized Public Accountant

The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.

Punkt 15: Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med rätt att konvertera till respektive teckna B-aktier, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, till ett antal motsvarande maximalt tio (10) procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet utnyttjas första gången, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

I samband med nyemissioner enligt ovan ska styrelsen, vid bestämmandet av hur många aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som kan emitteras med stöd av bemyndigandet, beakta och räkna av antalet aktier som Bolaget självt vid varje given tidpunkt innehar efter eventuellt återtagande av aktier som emitterats i samband med förvärv.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Punkt 16: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om återköp av egna B-aktier på följande huvudsakliga villkor:

Förvärv får ske genom köp på Nasdaq Stockholm.

Förvärv får ske av högst så många B-aktier att Bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget.

Förvärv av B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske endast inom det vid var tid registrerade kursintervallet, dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid förvärv som utförs av borsmedlem på Bolagets uppdrag får priset för egna B-aktier dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod B-aktier förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till Bolaget ligger utanför kursintervallet. Betalning för egna B-aktier ska erläggas kontant.

Huvudsyftet med eventuella förvärv är att Bolaget ska uppnå flexibilitet beträffande det egna kapitalet och därmed kunna optimera Bolagets kapitalstruktur. Eventuella förvärv kan även möjliggöra att egna aktier används som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller tillgångar. Styrelsen gör bedömningen att bemyndigandet ger ökat handlingsutrymme och kan bidra till ökat aktieägarvärde om styrelsen ges möjlighet att besluta om förvärv av egna B-aktier.

Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för förvärv enligt bemyndigandet.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med verkställande av beslutet.

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av att styrelsens i Embracer Group AB, org. nr 556582-6558 ("Bolaget"), förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier avger styrelsen härmed följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av B-aktier i Bolaget är försvarligt med hänsyn till 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget och koncernbolagen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuell bransch eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar Bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 mars 2023 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Av moderbolagets eget kapital per den 31 mars 2022 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 mars 2023 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen till 59 653 159 000 kronor. Inga värdeöverföringar har skett efter balansdagen. Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 55 804 288 878,16 kronor återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per B-aktie om 28,735 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för B-aktier i Bolaget den 18 augusti 2023).

Styrelsen har beaktat Bolagets och koncernens konsolideringsbehov genom en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning och Bolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Koncernens soliditet är betryggande mot bakgrund av att Bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedöms kunna upprätthållas på samma nivå. I Bolagets egna kapital ingår ingen orealiserad vinst eller förlust föranledd av att finansiella instrument redovisats till verkligt värde.

Det föreslagna återköpsbemyndigandet äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga och påverkar inte heller Bolagets och koncernens egen likviditet eller förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Bolaget har, inklusive avtalade kreditramar, tillgång till betydande likvida medel. Per den 31 mars 2023 uppgick Bolagets soliditet till 77 procent samt koncernens soliditet till 56 procent. Per den 30 juni 2023 uppgick Bolagets soliditet till 77 procent samt koncernens soliditet till 59 procent.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet samt att Bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Styrelsen har därvid tagit hänsyn till alla kända förhållanden som kan ha betydelse för Bolagets ekonomiska ställning och som inte annars beaktats inom ramen för bedömningen av Bolagets konsolideringsbehov och likviditet.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen, och med beaktande av därefter genomförda förändringar, står i rimlig proportion till

omfattningen på Bolagets verksamhet och de risker som med beaktande av det nu föreslagna återköpsbemyndigandet är förenade med verksamhetens bedrivande.

Styrelsen kommer endast att utnyttja bemyndigandet förutsatt att, och till den del det bedöms försvarligt i enlighet med nästkommande stycke, även vid tidpunkt för utnyttjandet.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att Bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att det föreslagna bemyndigandet om återköp av B-aktier i Bolaget är försvarligt med hänvisning till de krav som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen (försiktighetsregeln), dvs. med hänvisning till de krav verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens eget kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen den 22 augusti 2023

[signatursida följer]

Kicki Wallje-Lund

Lars Wingefors

Cecilia Driving

David Gardner

Jacob Jonmyren

Matthew Karch

Erik Stenberg

* * * * *

Punkt 17: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om överlåtelse av egna aktier intill det antal aktier som vid var tid innehas av Bolaget.

Överlåtelse av egna aktier får ske för att användas som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller tillgångar. Överlåtelse av egna aktier får ske på annat sätt än på Nasdaq Stockholm till ett bedömt marknadsvärde eller enligt överenskommelse med säljare i samband med förvärv och får även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ersättning för överlättna aktier får erläggas kontant, med bestämmelse om apport eller genom kvittning. Överlåtelse av egna aktier får även ske genom försäljning på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet eller i övrigt i enlighet med gällande regelverk.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med verkställande av beslutet.

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.