

Org. nr/Reg. no. 556582-6558

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Embracer Group AB den 18 september 2025 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 18
September 2025 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 höll ett inledningsanförande.

Kicki Wallje-Lund held an introduction speech.

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.

§ 2

Kicki Wallje-Lund utsågs till ordförande på stämman i enlighet med valberedningens 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 nomination committee's 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 Jacob Jonmyren, Yasmina Brihi, Bernt Ingman, Cecilia Qvist, Brian Ward, Kicki Wallje-Lund, Lars Wingefors, och verkställande direktören Phil Rogers, närvarade vid årsstämman. Vidare noterades att bolagets revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Magnus Svensson Henryson var närvarande vid stämman. Vidare noterades att valberedningens ordförande Per Fredriksson var närvarande tillsammans med Anna Henriesson från valberedningen.

It was noted that the directors Jacob Jonmyren, Yasmina Brihi, Bernt Ingman, Cecilia Qvist, Brian Ward, Kicki Wallje-Lund Lars Wingefors and the CEO Phil Rogers attended the annual general meeting. It was further noted that the company's auditor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB with the main responsible auditor Magnus Svensson Henryson, was present at the meeting. It was also noted that the nomination committee's chair, Per Fredriksson, was present together with Anna Henricsson from the nomination committee.

§ 3

136 875 688 aktier var representerade vid stämman, av vilka 8 710 034 var A-aktier och 128 165 654 var B-aktier, vilket utgör cirka 60,83 procent av antalet aktier och cirka 70,32 procent av rösterna i bolaget.

136,875,688 shares were represented at the meeting, where 8,710,034 were A shares and 128,165,654 were B shares, constituting approximately 60.83 percent of the total number of shares in the company and approximately 70.32 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 Granath, från Alecta Tjänstepension Ömsesidigt, att tillsammans med stämмоordföranden justera dagens protokoll.

It was resolved to appoint one person to certify the minutes. The general meeting appointed Carl Granath, from Alecta Tjänstepension Ömsesidigt, to certify the minutes together with the chair of the general meeting.

§ 5

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 18 augusti 2025 och i Post- och Inrikes Tidningar den 21 augusti 2025. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 21 augusti 2025.

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 18 August 2025 and in the Swedish Official Gazette on 21 August 2025. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 21 August 2025.

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, Phil Rogers, redogjorde för bolagets och koncernens verksamhet och utveckling under det gångna räkenskapsåret. Bolagets CFO, Müge Bouillon, redogjorde för bolagets räkenskaper. Chris Stanton Jones presenterade en översikt av den globala spel- och underhållningsmarknaden. Verkställande direktören, Phil Rogers, redogjorde för kort- och långsiktigt fokus i koncernen, inklusive styrkan hos bolagets IP portfölj, samt AI användning inom koncernen. Aktieägarna och övriga stämmodeltagare bereddes tillfälle att ställa frågor efter redogörelserna, vilka även besvarades.

The CEO, Phil Rogers, presented the company's and the group's operations and development during the past financial year. The company's CFO, Müge Bouillon, presented the company's accounts. Chris Stanton Jones presented an overview of the global gaming and entertainment market. CEO, Phil Rogers, presented the group's focus in the short and long term, including the strength and

development of the company's IP portfolio, as well as the use of AI within the group. 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 2024/2025 framlades.

The annual report and auditor's report as well as the consolidated accounts and associated auditor's report for the financial year 2024/2025 were presented.

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2024/2025 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida från och med den 19 juni 2025 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt på stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

It was noted that the annual report for 2024/2025 has been available on the company's website since 19 June 2025 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. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Bolagets huvudansvarige revisor, Magnus Svensson Henryson, föredrog revisionsberättelsen i sammandrag. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

The company's main responsible auditor, Magnus Svensson Henryson, 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 2024/2025 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 2024/2025 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, Bilaga 1. Ledamöterna presenterades kort av Per Fredriksson. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades.

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, Exhibit 1. The

directors were briefly presented by Per Fredriksson. The shareholders were invited to ask questions, which were answered.

Det beslutades att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.
It was resolved that the board of directors shall consist of seven 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 9 800 000 kronor, exklusive arvode för utskottsarbete (7 500 000 kronor föregående år), och utgå med 800 000 kronor (700 000 kronor föregående år) till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget eller koncernen och med 2 500 000 kronor (2 200 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande. Det beslutades att ersättning för uppdraget som vice styrelseordförande, för det fall att en sådan utses, ska uppgå till 2 200 000.

It was resolved that the remuneration to the board shall be in total SEK 9,800,000 (SEK 7,500,000 the previous year), excluding 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 800,000 (SEK 700,000 the previous year) and the chair of the board of directors is to receive SEK 2,500,000 (SEK 2,200,000 the previous year). It was resolved that the remuneration for the assignment as deputy chair of the board of directors, if appointed, shall be SEK 2,200,000.

Det beslutades vidare, i enlighet med förra årets förslag, och mot bakgrund av det extra styrelsearbete som följer i och med avsikten att transformeras till tre fristående noterade bolag, vilket påbörjades under förra räkenskapsåret och kommer att slutföras under innevarande räkenskapsår, att ytterligare arvode om 200 000 kronor (200 000 kronor föregående år) ska utgå till styrelseordföranden och med 150 000 kronor (150 000 kronor föregående år) för övriga styrelseledamöter som inte är anställd av Bolaget ("Transformationsarvudet").

It was further resolved in line with last year's proposal, given the additional board work required with regards to the intention to transform into three standalone publicly listed entities, that started last fiscal year and will be completed this fiscal year, to pay an additional fee of SEK 200,000 (SEK 200,000 the previous year) to the Chairman and SEK 150,000 (SEK 150,000 the previous year) to board members who are not employed by the company (the "Transformation fee").

Vidare ska arvudet för medlemmar i revision- och hållbarhetsutskottet utgå med 200 000 kronor (175 000 kronor föregående år) samt med 310 000 kronor (275 000 kronor föregående år) till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande och arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska utgå med 115 000 kronor (100 000 kronor föregående år) och med 170 000 kronor (150 000 kronor föregående) till ersättningsutskottets ordförande.

Furthermore, remuneration for members of the audit and sustainability committee shall be SEK 200,000 (SEK 175,000 the previous year) and the remuneration to the chair of the audit and sustainability committee shall be SEK 310,000 (SEK 275,000 the previous year) and remuneration for members of the remuneration committee shall be SEK 115,000 (SEK 100,000 the previous year) and remuneration to the chair of the remuneration committee shall be SEK 170,000 (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 Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund, Lars Wingefors, Yasmina Brihi, Bernt Ingman, Cecilia Qvist och Brian Ward till styrelseledamöter. Lars Wingefors valdes till ny styrelseordförande. Det noterades att styrelsen vid konstituerande styrelsemöte kommer utse Kicki Wallje-Lund som styrelsens vice ordförande.

Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund, Lars Wingefors, Yasmina Brihi, Bernt Ingman, Cecilia Qvist and Brian Ward were re-elected as directors of the board. Lars Wingefors was elected as new chair of the board of directors. It was also noted that the board of directors at the inaugural meeting will appoint Kicki Wallje-Lund as deputy chair of the board of directors.

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

It was further resolved to re-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 has announced that authorized auditor Magnus Svensson Henryson remains as main responsible auditor.

§ 13

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 anmälades.

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 och har funnits tillgängliga på bolagets webbplats sedan 27 augusti 2025. 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 and had been held available at the company website since 27 August 2025. 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.

§ 14

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 anmälades.

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.

§ 15

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 anmälades.

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 biträttats 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.

§ 16

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 anmälades.

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 biträttats 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.

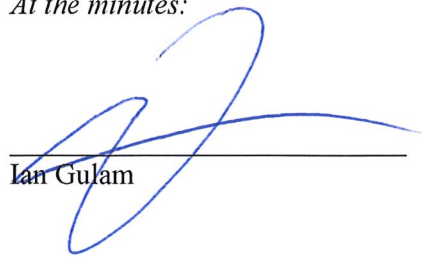
§ 17

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.

[Signatursida följer/ Signature page follows]

Vid protokollet:
At the minutes:

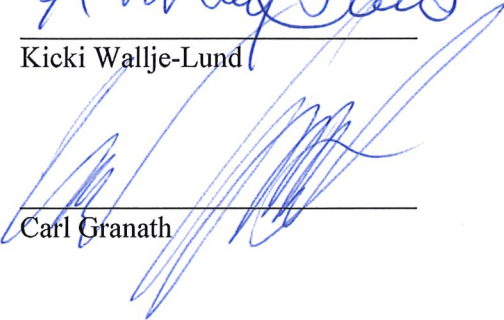


Ian Gulam

Justeras:
Certified:



Kicki Wallje-Lund



Carl Granath

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I EMBRACER GROUP AB

Aktieägarna i Embracer Group AB, org. nr 556582–6558, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 18 september 2025 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](#). Ytterligare information om deltagande via videolänk framgår nedan under "Deltagande via videolänk".

Rätt att delta och anmälanFysiskt 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 10 september 2025;
- ii. dels senast fredagen den 12 september 2025 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 2025")
- Per e-post till atieh.jardenas-riazi@embracer.com,
- Elektroniskt genom verifiering med BankID [här](#).

I anmälan ska anges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, aktieslag, adress, telefonnummer samt i förekommande fall, uppgifter 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 10 september 2025;
- ii. dels anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningarna nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast fredagen den 12 september 2025 kl. 23.59.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt [här](#). 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 2025")

- Per e-post till atieh.jardenas-riazi@embracer.com,
- Elektroniskt genom verifiering med BankID [här](#).

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 "Fysiskt 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 10 september 2025 och bör därför begäras hos förvaltare 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 12 september 2025 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, utvisa 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 12 september 2025. Fullmakten i original samt registreringsbevis ska även uppvisas på stämman. Även fullmaktsintyg accepteras.

Fullmaktsformulär kommer finnas tillgängligt via Bolagets [webbplats](#), 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 på distans (via videolänk) samt förhandsrösta. De som önskar delta på 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](#).

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 på distans kommer att tillhandahållas genom Inderes Oyj:s virtuella AGM-tjänst på Videosync-plattformen, vilken visar bolagsstämman med video- och ljudupptagning. Deltagande på 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, eller Opera. Det rekommenderas att logga in i systemet i god tid inför stämman.

För ytterligare information om bolagsstämmotjänsten finns kontaktuppgifter och instruktioner vid eventuella avbrott att finna [här](#). En länk för att testa kompatibiliteten hos din dator, smartphone eller

surfplatta med nätverksanslutningen finns [här](#). 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 av 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 koncernrevisionsberättelsen
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. Yasmina Brihi (styrelseledamot)
 - ii. Bernt Ingman (styrelseledamot)
 - iii. Jacob Jonmyren (styrelseledamot)
 - iv. Cecilia Qvist (styrelseledamot)
 - v. Kicki Wallje-Lund (styrelseordförande)
 - vi. Lars Wingefors (styrelseledamot och verkställande direktör)
 - vii. Brian Ward (styrelseledamot)
 - viii. Cecilia Driving (tidigare styrelseledamot)
 - ix. David Gardner (tidigare styrelseledamot)
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 (omval)
 - b. Bernt Ingman, styrelseledamot (omval)
 - c. Jacob Jonmyren, styrelseledamot (omval)
 - d. Cecilia Qvist, styrelseledamot (omval)
 - e. Kicki Wallje-Lund, styrelseledamot (omval)
 - f. Lars Wingefors, styrelseordförande (omval ledamot, nyval styrelseordförande)
 - g. Brian Ward, styrelseledamot (omval)
 - h. PwC, revisor (omval)
13. Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport

14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
17. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 2: Val av ordförande

Valberedningen föreslår att 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 sju ledamöter utan styrelsesuppleanter.
- Att styrelsearvode ska utgå med 800 000 kronor (700 000 kronor föregående år) till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget eller koncernen och med 2 500 000 (2 200 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande.
- En rekommendation att styrelsen väljer en vice styrelseordförande. Om sådan vice styrelseordförande väljs, föreslås ett arvode om 2 200 000 kronor för detta uppdrag.
- Vidare, i enlighet med förra årets förslag, och mot bakgrund av det extra styrelsearbete som följer i och med avsikten att transformeras till tre fristående noterade bolag, vilket påbörjades under förra räkenskapsåret och kommer att slutföras under innevarande räkenskapsår, är ytterligare styrelsearvode påkallat till dess att noteringarna är genomförda. ("Transformationsarvodet"). Därför föreslår valberedningen att det ytterligare Transformationsarvodet förblir på 200 000 kronor till styrelseordföranden och 150 000 kronor till styrelseledamöterna. Valberedningen uppmuntrar styrelseledamöterna att inneha aktier i Bolaget.
- Att arvode för medlemmar i revisions- och hållbarhetsutskottet ska utgå med 200 000 kronor (175 000 kronor föregående år) samt med 310 000 kronor (275 000 kronor föregående år) till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande.
- Att arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska utgå med 115 000 kronor (100 000 kronor föregående år) och med 170 000 kronor (150 000 kronor föregående år) till ersättningsutskottets ordförande.
- Omval av styrelseledamöterna Yasmina Brihi, Bernt Ingman, Jacob Jonmyren, Cecilia Qvist, Kicki Wallje Lund, Lars Wingefors och Brian Ward. Vidare föreslås att Lars Wingefors väljs som ny styrelseordförande. Valberedningen föreslår även en rekommendation att styrelsen utser en vice styrelseordförande.

Den totala ersättningen, exklusive arvode för utskottsarbete, uppgår till 9 800 000 kronor (7 500 000 kronor föregående år).

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

- Antalet revisorer ska uppgå till ett registrerat revisionsbolag.
- Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
- Omval av registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2026. PwC har meddelat att auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson fortsatt ska vara huvudansvarig revisor.

Mer information om de föreslagna ledamöterna finns på Bolagets [webbplats](#), i valberedningens fullständiga förslag och i årsredovisningen för 2024/2025.

Punkt 13: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att stämman godkänner ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2024/2025.

Punkt 14: 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 15: 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 till ett pris som inte överstiger det högre priset av den senaste oberoende handeln och det högsta senaste oberoende köpbudet på den handelsplats där aktien handlas och i övrigt på de villkor som fastställs av Nasdaq Stockholm. 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 16: 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 14, 15 och 16 krävs att dessa har biträttats av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 225 119 707, varav 9 000 000 utgörs av A-aktier motsvarande 90 000 000 röster och 216 119 707 utgörs av B-aktier motsvarande 216 119 707 röster, varvid det totala antalet röster uppgår till 306 119 707 röster. Bolaget innehar 138 104 egna B-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](#) 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 [webbplats](#).

Karlstad augusti 2025
Embracer Group AB
Styrelsen

Valberedningens förslag till årsstämman 2025 i Embracer Group AB (publ), samt motiverat yttrande

Enligt de principer för tillsättande av valberedning som fastställdes vid årsstämman 2023 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 2025, har bestått av Per Fredriksson (utsedd av Lars Wingefors AB), Ola Åhman (utsedd av Savvy Gaming Group), Anna Henricsson (utsedd av Handelsbanken Fonder), Henrik Olsson (utsedd av Canada Pension Plan Investment Board) och Magnus Tell (utsedd av Alecta). Styrelsens ordförande, Kicki Wallje Lund, har varit adjungerad till valberedningen. Per Fredriksson har varit ordförande i valberedningen.

Valberedningens arbete

Inför årsstämman 2025 har valberedningen haft sju 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 Bolagets revisor samt samtliga enskilda styrelseledamöter.

Valberedningen har i uppdrag att lägga fram förslag till årsstämman avseende val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseledamöter, inklusive styrelsens ordförande, val av revisorer samt styrelseordförandes och övriga styrelseledamöters arvodering, inklusive arvode för utskottsarbete samt arvode till Bolagets revisorer. Inför årsstämman 2025 har valberedningen enhälligt beslutat att lämna följande förslag.

Punkt 2: Förslag till val av stämmordförande

Valberedningen föreslår att Kicki Wallje-Lund ska utses till ordförande för årsstämman 2025.

Punkt 10: Förslag till fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman 2025:

- Styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.
- Ett registrerat revisionsbolag utses till revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 11: Förslag till fastställande av arvode till styrelsen och revisorer samt övrig ersättning

Valberedningen föreslår att styrelsens arvodering, exklusive ersättning för utskottsarbete, ska ökas och utgå med totalt 9 800 000 kronor (7 500 000 kronor). Arvode till styrelseordföranden ska utgå med 2 500 000 kronor (2 200 000 kronor) och 800 000 kronor (700 000 kronor) ska utgå till varje övrig styrelseledamot som inte är anställd i Bolaget. Valberedningen föreslår att styrelsen väljer en vice styrelseordförande. Om sådan vice styrelseordförande väljs, föreslås ett arvode om 2 200 000 kronor för detta uppdrag.

Vidare, i enlighet med förra årets förslag, och mot bakgrund av det extra styrelsearbete som följer i och med avsikten att transformeras till tre fristående noterade bolag, vilket påbörjades under förra räkenskapsåret och kommer att slutföras under innevarande räkenskapsår, är ytterligare styrelsearvode påkallat till dess att noteringarna är genomförda. ("**Transformationsarvodet**"). Därför föreslår valberedningen att det ytterligare Transformationsarvodet förblir på 200 000 kronor till styrelseordföranden och 150 000 kronor till styrelseledamöterna.

Valberedningen uppmuntrar styrelseledamöterna att inneha aktier i Bolaget.

Därutöver föreslår valberedningen följande:

- arvode för arbete i revisions- och hållbarhetsutskottets ska utgå, med 310 000 kronor (275 000 kronor) till ordföranden i revisions- och hållbarhetsutskottets och 200 000 kronor (175 000 kronor) till varje övrig ledamot.
- arvode för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 170 000 kronor (150 000 kronor) till ordföranden i ersättningsutskottet och 115 000 kronor (100 000 kronor) till varje övrig ledamot.

Motiverat yttrande över förslaget till arvodering

I sitt arbete med att fastställa och föreslå styrelsearvode har valberedningen genomfört en grundlig benchmark av ersättningsnivåer baserat på svenska och internationella jämlika bolag och sonderat med nuvarande styrelsekandidater. Med anledning av det nuvarande och förutsedda extra arbetsbelastningen för styrelsen som följer av transformationen till tre fristående noterade bolag har valberedningen ansett det vara lämpligt att föreslå Transformationsarvodet utöver det ordinarie arvodet till och med slutförandet av Bolagets transformation.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 12: Förslag till val av styrelse och revisorer

- Till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Kicki Wallje-Lund, Lars Wingefors, Jacob Jonmyren, Yasmina Brihi, Cecilia Qvist, Bernt Ingman och Brian Ward
- Till styrelseordförande föreslås nyval av Lars Wingefors.
- En rekommendation att styrelsen väljer en vice styrelseordförande.

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 bibehålla dess sammansättning och kompetens med särskilt fokus på transformationen av Bolaget till tre fristående noterade bolag. Vidare har beaktats styrelsens möjlighet att stötta Bolagets strategiska position och utveckling, internationella verksamhet, styrning och finansiella kontroller.

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. 43 % av de föreslagna styrelseledamöterna är kvinnor.

Därutöver har valberedningen bedömt styrelseledamöternas oberoende. 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 (med större aktieägare avses enligt punkt 4.5 Koden ägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i bolaget). Vidare får högst en vald styrelseledamot vara medlem i bolagsledningen eller ett dotterbolag, i enlighet med punkten 4.3 i Koden.

Vidare föreslår valberedningen, i enlighet med revisions- och hållbarhetsutskottets rekommendation, omval 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 fortsatt ska vara huvudansvarig revisor.

Förslag till principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår inga justeringar till principerna för tillsättande av valberedningen vilka antogs att gälla tills vidare vid årsstämman 2023.

Principer för tillsättande av valberedning

Årsstämman i Embracer Group AB, org. nr 556582-6558, ("Bolaget") som hölls den 21 september 2023 beslutade 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 erfarit 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.

* * * * *



Kicki Wallje-Lund

Styrelseordförande

Föreslagen för omval (styrelseledamot)

Biografi

Född: 1953

Styrelseordförande sedan 2016

Ledamot i styrelsens revisions- och hållbarhetsutskott.

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: Kicki Wallje-Lund är vice ordförande i Asmodee Group AB.

Innehav i Embracer Group: Kicki Wallje-Lund äger 17 700 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

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



Lars Wingefors

Styrelseledamot & Medgrundare

Föreslagen för omval (styrelseledamot), nyval (styrelseordförande)

Biografi

Född: 1977

Medgrundare Embracer Group

Styrelseledamot, sedan 2011

Utbildning/bakgrund: Lars Wingefors är grundare av och tidigare 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 samt styrelseledamot och ordförande i Asmodee Group 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 8 710 034 A-aktier och 35 689 721 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

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



Jacob Jonmyren

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1980

Styrelseledamot sedan 2018

Ledamot i styrelsens revisions- och hållbarhetsutskott. Ledamot i styrelsens ersättningsutskott.

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, styrelseledamot och ordförande i Lars Wingefors AB, Consilio International AB och Wise Birds AB, samt styrelseledamot i Asmodee Group AB och Keep Pushing Group 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 8 710 034 A-aktier och 35 689 721 B-aktier i Embracer Group AB (publ). Jacob Jonmyren äger även 15 333 B-aktier i Embracer Group AB (publ) privat.

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



Yasmina Brihi

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1975

Styrelseledamot sedan 2023

Ledamot i styrelsens ersättningsutskott. Ordförande i styrelsens ersättningsutskott.

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 867 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

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



Bernt Ingman

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1954

Styrelseledamot sedan 2023

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

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: Bernt Ingman är styrelseordförande i TagMaster Aktiebolag och Pricer Aktiebolag samt styrelseledamot i SolTech Energy Sweden AB (Nasdaq First North).

Innehav i Embracer Group: Bernt Ingman äger 1 667 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

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



Cecilia Qvist

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1972

Styrelseledamot sedan 2023

Ledamot i styrelsens ersättningsutskott.

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: Cecilia Qvist är styrelseordförande i Apotea AB (publ).

Innehav i Embracer Group: Cecilia Qvist äger 900 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

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



Brian Ward

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1957

Styrelseledamot sedan 2024

Utbildning/bakgrund: Brian Ward har både affärs- och juristexamen och utövade juridik under flera år. Han har nästan 30 års erfarenhet av studio- och operativ verksamhet inom videospelsindustrin, inklusive seniora positioner på Electronic Arts, Microsoft (Xbox) och Activision Blizzard. Brian Ward ledde Worldwide Studios inom Activision, där han ansvarade för all spelutveckling och ett dussintal studioförvärv, fyrdubblade intäkterna och uppnådde branschledande marginaler. Sedan dess har Brian Ward lett flera framgångsrika företagssammanslagningar, förvärv och omstruktureringar.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör i Savvy Games Group.

Innehav i Embracer Group: Brian Ward 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: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att stämman godkänner ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2024/2025.

Styrelsens ersättningsrapport för 2024/2025

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 2024/2025. Rapporten innehåller även information om ersättning under 2024/2025 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. Embracer Group AB har inte mottagit några synpunkter på tidigare ersättningsrapporter som ska beaktas i denna rapport.

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Utveckling under 2024/2025

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sida 6-8 i årsredovisningen för 2024/2025.

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 kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen 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 103-105 i årsredovisningen för 2024/2025. Bolaget har under 2024/2025 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 2024/2025

Tabellen nedan beskriver den totala ersättning (SEK) som under 2024/2025 betalats till VD, vice VD samt till styrelseledamöter som erhållit ersättning utöver sedvanligt styrelsearvode beslutat av årsstämman.

SEK	Fast ersättning		Rörlig ersättning					
Befattningshavarens namn (position)	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig	Extraord.poster	Pensionskostnad	Total Ersättning	Andelen fast resp rörlig ersättning
Lars Wingefors (VD)	1 030 148					197 652	1 227 800	100/0
Johan Ekström (VVD)*	933 415					67 452	1 000 867	100/0
Phil Rogers (VVD)*	8 170 621						8 170 621	100/0
Kicki Wallje-Lund (styrelseordförande)**			1 250 000				1 250 000	69/31

* Johan Ekström var VVD till och med 2 juli 2024, Phil Rogers VVD från och med 3 juli 2024

** Avser ersättning 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	23/24 vs 24/25*	22/23 vs 23/24**	21/22 vs 22/23**	20/21 vs 21/22**	19/20 vs 20/21***	18/19 (15mån) vs 19/20***
Esättning till VD	0	0	0	0	0	-200
Ersättning till VVD	4 600	-900	2 200	2 400	300	600
Ersättning till styrelseordförande****	400	-250	0	0	0	300
Koncernens rörelseresultat	3 555 500 000	-20 694 000	1 320 000	-3 184 000	1 712 600	-229 200
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda***** i moderbolaget	-207	302	216	-287	180	50

* Johan Ekström var VVD till och med 2 juli 2024, Phil Rogers VVD från och med 3 juli 2024

** Johan Ekström VVD

*** Erik Stenberg VVD

**** Uppgift här avser ersättning utöver styrelsearvode för konsultuppdrag

***** Exklusive medlemmar i koncernledningen

Ytterligare information tillgänglig i årsredovisningen för 2024/2025 eller på Embracer Group AB:s hemsida

Embracer Group AB:s ersättningsriktlinjer, vilka antagits på årsstämman 2022, finns tillgängliga på <https://embracer.com/governance/ersattning/?lang=sv>. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av

ersättningsriktlinjerna finns på tillgänglig på <https://embracer.com/governance/general-meetings/?lang=sv>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare och andra anställda samt avtal om avgångsvederlag finns i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sida 120-122 i årsredovisningen för 2024/2025. Ytterligare information om arvode till styrelseledamöter utöver styrelsearvode beslutat av årsstämman finns i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sida 120-122 i årsredovisningen för 2024/2025.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2024/2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 73-74 i årsredovisningen för 2024/2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 120-122 i årsredovisningen för 2024/2025.

Karlstad 18 augusti 2025

Embracer Group AB

Styrelsen

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 2025 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 2025 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 mars 2025 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen till 27 750 572 000 kronor. Inga värdeöverföringar har skett efter balansdagen. Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 26 030 207 252,60 kronor återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per B-aktie om 76,42 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för B-aktier i Bolaget den 14 augusti 2025).

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 2025 uppgick Bolagets soliditet till 76 procent samt koncernens soliditet till 74 procent. Per den 30 juni 2025 uppgick Bolagets soliditet till 76 procent samt koncernens soliditet till 75 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 18 augusti 2025

[signatursida följer]

Yasmina Brihi

Bernt Ingman

Jacob Jonmyren

Cecilia Qvist

Kicki Wallje-Lund

Brian Ward

Lars Wingefors

* * * * *

Punkt 14: 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 aktieägars 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 15: 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 till ett pris som inte överstiger det högre priset av den senaste oberoende handeln och det högsta senaste oberoende köpbudet på den handelsplats där aktien handlas och i övrigt på de villkor som fastställs av Nasdaq Stockholm. Vid förvärv som utförs av börsmedlem 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 16: 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.