

Org. nr/Reg. no. 556582-6558

Protokoll från extra bolagsstämma med aktieägarna i Embracer Group AB den 3 november 2025, kl. 09.30 i Baker & McKenzie lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm

Minutes from the extra general meeting of the shareholders of Embracer Group AB on 3 November 2025 at 09.30 at Baker McKenzie's office at Vasagatan 7 in Stockholm

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to the enclosed voting list, Exhibit A

§ 1

Ian Gulam, bolagets chefsjurist, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till stämman och förklarade därefter stämman öppnad.

Ian Gulam, general counsel of the company, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the general meeting open.

§ 2

Ian Gulam utsågs till ordförande på stämman i enlighet med styrelsens förslag. Stämмоordföranden meddelade att han utsett Atieh Jardenäs, Head of Governance & Compliance Legal, till protokollförare. Bolagsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare.

Ian Gulam was elected chair of the meeting in accordance with the boards' proposal. The chair announced that he had appointed Atieh Jardenäs, Head of Governance & Compliance Legal, to keep the minutes. The 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.

§ 3

139 534 852 aktier var representerade vid stämman, av vilka 9 000 000 var A-aktier och 130 534 852 var B-aktier, vilket utgör cirka 61,98 procent av antalet aktier och cirka 72,04 procent av rösterna i bolaget.

Shareholders representing 139,534,852 shares participated in the meeting, where 9,000,000 were A shares and 130,534,852 were B shares, constituting approximately 61.98 percent of the total number of shares in the company and approximately 72.04 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 Daniel Kristiansson från aktieägaren Alecta Tjänstepension Ömsesidigt, att tillsammans med stämмоорdföranden justera dagens protokoll.
It was resolved to appoint one person to certify the minutes. The general meeting appointed Daniel Kristiansson, from the shareholder 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 8 oktober 2025 och i Post- och Inrikes Tidningar den 13 oktober 2025. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 13 oktober 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 8 October 2025 and in the Swedish Official Gazette on 13 October 2025. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 13 October 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

Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning av bolagets aktier i Coffee Stain Group AB, presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, Bilaga 1. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

The board of directors' proposal regarding dividend distribution of the company's shares in Coffee Stain Group AB, was briefly presented by the chair of the meeting, Exhibit 1. 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 fattades med erforderlig majoritet.

It was noted that the resolution was passed with required majority.

§ 8

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.

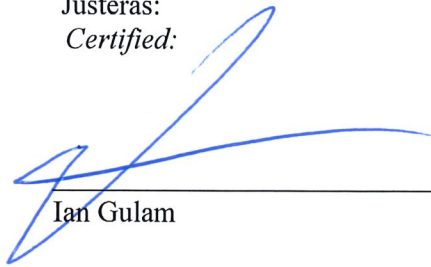
[Signatursida följer/ Signature page follows]

Vid protokollet:
At the minutes:



Atieh Jardenäs

Justeras:
Certified:



Ian Gulam



Daniel Kristiansson

Punkt 2: Val av ordförande

Styrelsen föreslår att Bolagets Chief of Staff, Legal & Governance, Ian Gulam, väljs till ordförande vid stämman.

* * * * *

Punkt 7: Förslag till beslut om vinstutdelning av bolagets aktier i Coffee Stain Group AB

Den 22 maj 2025 offentliggjorde styrelsen i Embracer Group AB, org. nr 556582-6558, ("Bolaget") sin avsikt att dela ut samtliga aktier som Bolaget äger i Coffee Stain Group AB, org. nr 559280-0014 ("CSG") senast vid utgången av kalenderåret 2025 till Bolagets aktieägare och att notera aktierna i CSG på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm.

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att samtliga aktier som ägs av Bolaget i CSG delas ut, varvid en (1) aktie i Bolaget av respektive aktieslag berättigar till en (1) aktie i CSG av motsvarande aktieslag.

Styrelsen föreslår vidare att extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för rätten att erhålla aktier i CSG. I enlighet med vad Bolaget tidigare har kommunicerat så förväntas utdelningen och första dag för handel i CSG-aktien på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm äga rum senast i december 2025 med en avstämningsdag för utdelningen i erforderlig tid dessförinnan.

Utdelningen av aktierna i CSG förväntas genomföras i enlighet med de s.k. Lex ASEA-reglerna.

En informationsbroschyr med ytterligare information om utdelningen och om CSG:s verksamhet kommer finnas tillgänglig i god tid innan stämman på Bolagets hemsida www.embracer.com.

Per den 31 mars 2025 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen till 27 750 572 000 kronor. Efter balansdagen till och med den 7 oktober 2025 har värdeöverföringar skett genom att Bolaget återköp av egna B-aktier för ett belopp om 182 967 286,71 kronor. I enlighet med vad som offentliggjordes av Bolaget den 18 september 2025 kommer Bolaget återköpa egna aktier för totalt 500 000 000 kronor fram till och med senast den 2 december 2025.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Till beslutet fogas styrelsens yttrande och redogörelse enligt 18 kap. 4 och 6 §§ aktiebolagslagen, Bilaga 7a, respektive Bilaga 7b, samt revisorns yttrande häröver, Bilaga 7c.

* * * * *

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Med anledning av att styrelsens i Embracer Group AB, org. nr 556582-6558 ("Bolaget"), förslag till beslut om vinstutdelning av Bolagets aktier i Coffee Stain Group AB ("CSG") avger styrelsen härmed följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att förslaget om vinstutdelning 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. Efter balansdagen till och med den 7 oktober 2025 har värdeöverföringar skett genom att Bolaget återköp av egna B-aktier för ett belopp om 182 967 286,71 kronor. I enlighet med vad som offentliggjordes av Bolaget den 18 september 2025 kommer Bolaget återköpa egna aktier för totalt 500 000 000 kronor fram till och med senast den 2 december 2025. Värdet av utdelningen av aktierna i CSG fastställs baserat på det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av aktierna till Bolagets aktieägare genom tillämpning av de relevanta bokföringsreglerna. Bolaget uppskattar det bokförda värdet av aktierna i CSG vid tidpunkten för utdelningen till 1 955 000 000 kronor. Förutsatt att extra bolagsstämman beslutar om utdelning enligt styrelsens förslag skulle 25 295 572 000 kronor återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen, beaktat att 500 000 000 kronor används för återköpsprogrammet.

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.

Den föreslagna utdelningen 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 den nu föreslagna utdelningen är förenade med verksamhetens bedrivande.

Vid ovanstående bedömning har styrelsen dessutom bland annat beaktat effekten av uppdelningen av koncernen i två bolag där tillgångar och skulder är uppdelade, Bolagets och koncernens historiska utveckling, den budgeterade utvecklingen och tillståndet på marknaden.

Förslagets 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 den föreslagna utdelningen 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 8 oktober 2025

[signatursida följer]

Yasmina Brihi

Bernt Ingman

Jacob Jonmyren

Cecilia Qvist

Kicki Wallje-Lund

Brian Ward

Lars Wingefors

* * * * *

Styrelsens redogörelse enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen

Med anledning av att styrelsens i Embracer Group AB, org. nr 556582-6558 ("Bolaget"), förslag till beslut om vinstutdelning avger styrelsen härmed följande redogörelse enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Per den 31 mars 2025 uppgick Bolagets bundna egna kapital till 1 875 998,10 kronor utgörande aktiekapital. Inga värdeöverföringar har skett sedan balansdagen och vid Bolagets årsstämma den 18 september 2025 beslutades om att balansera 27 750 572 000 kronor i ny räkning. Efter balansdagen har ett flertal nyemissioner skett varför Bolagets bundna eget kapital per dagens datum uppgår till 1 876 524,02 kronor utgörande aktiekapital.

Information om händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning som inträffat efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 1 april 2024 – 31 mars 2025 lämnades framgår av delårsrapporten för perioden 1 april 2025 – 30 juni 2025 samt av följande pressmeddelanden som offentliggjorts efter det att delårsrapporten för perioden för perioden 1 april 2025 – 30 juni 2025 offentliggjordes den 14 augusti 2025:

- Kallelse till årsstämma i Embracer Group AB, 18 augusti 2025,
- Embracer Group meddelar ny styrelse för Coffee Stain Group AB samt att Anton Westbergh lämnar koncernledningen, 1 september 2025,
- Embracer avser inleda ett aktieåterköpsprogram om högst 500 MSEK, 18 september 2025,
- Kommuniké från årsstämma i Embracer Group, 18 september 2025,
- Återköp av B-aktier i Embracer under vecka 38 och 39, 2025, 30 september 2025; och
- Återköp av B-aktier i Embracer under vecka 40, 2025, 7 oktober 2025.

Utöver vad som anges ovan har det inte inträffat några händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 1 april 2024 – 31 mars 2025 lämnades.

Årsredovisningen för 2024/2025 och nämnda delårsrapporter samt pressmeddelanden finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.embracer.com.

Styrelsen den 8 oktober 2025

[signatursida följer]

Yasmina Brihi

Bernt Ingman

Jacob Jonmyren

Cecilia Qvist

Kicki Wallje-Lund

Brian Ward

Lars Wingefors

* * * * *

Revisorns yttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse och förslag vid efterutdelning

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

Vi har granskat styrelsens redogörelse och förslag daterade den 8 oktober 2025.

Styrelsens ansvar för redogörelsen och förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen och förslaget enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen och förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om efterutdelningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, 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.

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.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse och förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att

bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen och förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen och förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att redogörelsen är rättvisande och vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 18 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm det datum som framgår av min elektroniska signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson

Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-10-08 13:43:16 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Magnus Svensson
Henryson

Magnus Svensson Henryson
Ansvarig revisor

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Granskare

Joakim Lööw

Leveranskanal: E-post