

Org. nr/Reg. no. 556582-6558

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Embracer Group AB den 24 september 2026 kl.
14.30 på Värmlands Museum, Västra Torggatan
31 i Karlstad

*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders of Embracer Group AB on 24
September 2026 at 14.30 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

Styrelseordföranden Lars Wingefors höll ett inledningsanförande.
The chair of the board Lars Wingefors held an introduction speech.

Lars Wingefors hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter
årsstämman öppnad.
*Lars Wingefors welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the
annual general meeting open.*

§ 2

Ian Gulam utsågs till ordförande på stämman i enlighet med valberedningens förslag.
Stämмоordföranden meddelade att han utsett Atieh Jardenäs, Head of Governance & Compliance
Legal, till protokollförare.
*Ian Gulam was elected chair of the meeting in accordance with the nomination committee's proposal.
The chair announced that he had appointed Atieh Jardenäs, Head of Governance & Compliance
Legal, to keep the minutes.*

Ian Gulam, chefsjurist på bolaget, 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.
*Ian Gulam, General Counsel at the Company, 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.*

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, Cecilia Qvist, Brian Ward, Kicki Wallje-Lund,
Lars Wingefors, och verkställande direktören Phil Rogers, närvarade vid årsstämman. Även bolagets
CFO Mûge Bouillon 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 från valberedningen.

It was noted that the directors Jacob Jonmyren, Cecilia Qvist, Brian Ward, Kicki Wallje-Lund Lars Wingefors and CEO Phil Rogers attended the annual general meeting. The CFO Müge Bouillon also 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 from the nomination committee.

§ 3

142 394 375 aktier var representerade vid stämman, av vilka 9 000 000 var A-aktier och 133 394 375 var B-aktier, vilket utgör cirka 62,22 procent av antalet aktier och cirka 72,09 procent av rösterna i bolaget.

142,394,375 shares were represented at the meeting, where 9,000,000 were A shares and 133,394 375 were B shares, constituting approximately 62.22 percent of the total number of shares in the company and approximately 72.09 percent of the total number of votes in the company.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.
The voting list was presented and the meeting approved the same, Exhibit A.

§ 4

Det beslutades att utse en justeringsperson. Stämman utsåg Carl 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 24 augusti 2026 och i Post- och Inrikes Tidningar den 27 augusti 2026. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 27 augusti 2026.
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 24 August 2026 and in the Swedish Official Gazette on 27 August 2026. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 27 August 2026.

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. 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, Mûge Bouillon, presented the company's accounts. 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 2025/2026 framlades.

The annual report and auditor's report as well as the consolidated accounts and associated auditor's report for the financial year 2025/2026 were presented.

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2025/2026 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida från och med den 18 juni 2026 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 2025/2026 has been available on the company's website since 18 June 2026 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, 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 2025/2026 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 2025/2026 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, varpå inga anmälades.

Per Fredriksson presented the nomination committee's work as well as the motivated opinion and all proposals in accordance with items 10-12 of the agenda included in the notice, Exhibit 1. The directors were briefly presented by Per Fredriksson. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

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

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

Vidare beslutades att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

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

Det beslutades vidare att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 6 800 000 kronor, exklusive arvode för utskottsarbete (9 800 000 kronor föregående år), och utgå oförändrat med 800 000 kronor till var och en av de stämмоvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget eller koncernen och med 1 900 000 kronor (2 500 000 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 1 700 000 (2 200 000 kronor föregående år).

It was resolved that the remuneration to the board shall be in total SEK 6,800,000 (SEK 9,800,000 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 remain at SEK 800,000 and the chair of the board of directors is to receive SEK 1,900,000 (SEK 2,500,000 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 1,700,000 (SEK 2,200,000 the previous year).

Vidare ska arvudet för medlemmar i revision- och hållbarhetsutskottet oförändrat utgå med 200 000 kronor samt oförändrat med 310 000 kronor till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande och arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska oförändrat utgå med 115 000 kronor och med 170 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande.

Furthermore, remuneration for members of the audit and sustainability committee shall remain at SEK 200,000 and the remuneration to the chair of the audit and sustainability committee shall remain at SEK 310,000 and remuneration for members of the remuneration committee shall remain at SEK 115,000 and remuneration to the chair of the remuneration committee shall remain at SEK 170,000.

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 Yasmina Brihi, Jacob Jonmyren, Cecilia Qvist, Kicki Wallje Lund, Lars Wingefors och Brian Ward till styrelseledamöter. Lars Wingefors omvaldes till 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, Cecilia Qvist and Brian Ward were re-elected as directors of the board. Lars Wingefors was re-elected as 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.

Det beslutades vidare att anta nya principer för valberedningen.
It was further resolved to adopt new principles for the nomination committee.

§ 13

Styrelsens förslag till beslut om godkännande av ersättningsrapport presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, 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 beslutade i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved in accordance with the board of directors' proposal.

§ 14

Styrelsens förslag till beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, varefter riktlinjerna framlades Bilaga 3. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.
The board of directors of directors' proposal for adoption of guidelines for remuneration to senior executives was briefly presented by the chair of the meeting, whereby the remuneration report was presented Exhibit 3. 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 24 augusti 2026.
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 24 August 2026.

Det beslutade i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved in accordance with the board of directors' proposal.

§§ 15-17

Det noterades att punkterna 15-17 nedan utgör ett sammantaget förslag och fattas som ett beslut, samt är ömsesidigt villkorade av varandra.
It was noted that items 15-17 constitute a combined proposal and are resolved upon as one resolution and are mutually conditioned on each other.

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, Bilaga 4. Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, Bilaga 5. Styrelsens förslag till beslut om fondemission kortfattat av stämмоорdföranden, Bilaga 6.
The board of directors' proposal for resolution regarding amendments to the articles of association was briefly presented by the chair of the meeting, Exhibit 4. The board of directors' proposal for resolution regarding reduction of the share capital by redemption of shares was briefly presented by

the chair of the meeting, Exhibit 5. The board of directors' proposal for resolution regarding bonus issue was briefly presented by the chair of the meeting, Exhibit 6.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.
The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved in accordance with the boards' proposal.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman.
It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

§ 18

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, Bilaga 7. 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 7. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved in accordance with the boards' proposal.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman.
It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

§ 19

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av B-aktier presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, Bilaga 8. 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 8. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved in accordance with the boards' proposal.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman.
It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

§ 20

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets aktier presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, Bilaga 9. 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 9. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved in accordance with the boards' proposal.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman.
It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

§ 21

Bernt Ingman tackades för sitt bidrag till styrelsens arbete av Lars Wingefors.
Bernt Ingman was thanked for his contribution within the Board of Directors by Lars Wingefors.

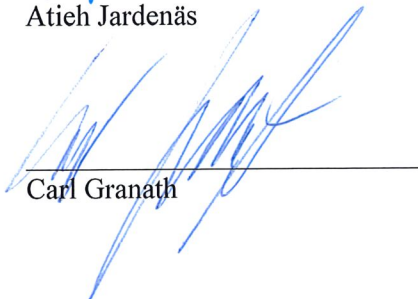
Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.
As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

[Signatursida följer/ *Signature page follows*]

Vid protokollet:
At the minutes:

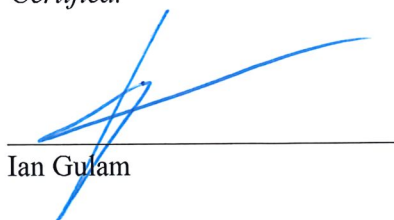


Atieh Jardenäs



Carl Granath

Justeras:
Certified:



Ian Gulam

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I EMBRACER GROUP AB

Aktieägarna i Embracer Group AB, org. nr 556582–6558, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 24 september 2026 kl. 14.30 på Värmlands Museum, Västra Torggatan 31 i Karlstad. Aktieägarna är välkomna för inregistrering från kl. 14.00.

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 16 september 2026;
- ii. dels senast fredagen den 18 september 2026 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:

- Elektroniskt genom verifiering med BankID [här](#),
- Per e-post till atieh.jardenas-riazi@embracer.com,
- Per post till Embracer Group AB, Att: Atieh Jardenäs, Tullhusgatan 1B, 652 09 Karlstad (vänligen märk kuvertet "Embracer årsstämma 2026").

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 16 september 2026;
- ii. dels anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningarna nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast fredagen den 18 september 2026 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:

- Elektroniskt genom verifiering med BankID [här](#).
- Per e-post till atieh.jardenas-riazi@embracer.com,
- Per post till Embracer Group AB, Att: Atieh Jardenäs, Tullhusgatan 1B, 652 09 Karlstad (vänligen märk kuvertet "Embracer årsstämma 2026").

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 16 september 2026 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 18 september 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. En kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit Bolaget tillhanda genom att insändas till Bolaget enligt anvisningar ovan senast fredagen den 18 september 2026. 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, 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 (vice styrelseordförande)
 - vi. Lars Wingefors (styrelseordförande/tidigare verkställande direktör)
 - vii. Brian Ward (styrelseledamot)
 - viii. Phil Rogers (verkställande direktör)
10. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer
 - a. Antal styrelseledamöter
 - b. Antal revisorer
11. Fastställande av arvoden till:
 - a. Styrelsen
 - b. Revisorerna
12. Val av styrelse och revisorer och antagande av principer för valberedningen
 - a. Yasmina Brihi, styrelseledamot (omval)
 - b. Jacob Jonmyren, styrelseledamot (omval)
 - c. Cecilia Qvist, styrelseledamot (omval)
 - d. Kicki Wallje-Lund, styrelseledamot (omval)
 - e. Lars Wingefors, styrelseordförande (omval)

- f. Brian Ward, styrelseledamot (omval)
 - g. PwC, revisor (omval)
 - h. Antagande av principer för valberedningen
13. Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport
 14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 15. Beslut om ändring av bolagsordningen
 16. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier
 17. Beslut om fondemission
 18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
 19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier
 20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
 21. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 2: Val av ordförande

Valberedningen föreslår att Ian Gulam, chefsjurist på Bolaget väljs till ordförande vid årsstämman 2026.

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, val av styrelse och revisorer och antagande av nya principer för valberedningen

Valberedningen föreslår följande:

- Att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan styrelsesuppleanter.
- Att styrelsearvode ska utgå, oförändrat med 800 000 kronor till var och en av de stämмоvalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget eller koncernen och med 1 900 000 kronor (2 500 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande.
- En rekommendation att styrelsen väljer en vice styrelseordförande. Om sådan vice styrelseordförande väljs, föreslås ett arvode om 1 700 000 kronor (2 200 000 kronor föregående år) för detta uppdrag.
- Följaktligen har "Transformationsarvode" som föreslogs inför årsstämmorna 2024 och 2025 tagits bort. Valberedningen uppmuntrar styrelseledamöterna att inneha aktier i Bolaget.
- Att arvode för medlemmar i revisions- och hållbarhetsutskottet ska oförändrat utgå med 200 000 kronor samt oförändrat med 310 000 kronor till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande.

- Att arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska oförändrat utgå med 115 000 kronor och oförändrat med 170 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande.
- Omval av styrelseledamöterna Yasmina Brihi, Jacob Jonmyren, Cecilia Qvist, Kicki Wallje-Lund, Lars Wingefors och Brian Ward. Vidare föreslås omval av Lars Wingefors som styrelseordförande. Valberedningen föreslår även en rekommendation att styrelsen utser en vice styrelseordförande. Bernt Ingman tackas för sitt bidrag till styrelsens arbete.

Den totala ersättningen, exklusive arvode för utskottsarbete, uppgår till 6 800 000 kronor (9 800 000 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 2027. PwC har meddelat att auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson fortsatt ska vara huvudansvarig revisor.

Valberedningen föreslår antagande av nya principer för valberedningen.

Mer information om de föreslagna ledamöterna samt valberedningens förslag till principer för tillsättande av valberedning finns på Bolagets [webbplats](#), i valberedningens fullständiga förslag och i årsredovisningen för 2025/2026.

Punkt 13: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att stämman godkänner ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2025/2026.

Punkt 14: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår efter rekommendation från ersättningsutskottet, att stämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Allmänt

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas eller vid förändringar i redan avtalade ersättningar efter att riktlinjerna har antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte några ersättningar som särskilt har beslutats av bolagsstämman eller all eventuell ersättning som erläggs i aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner vilka kräver särskilt beslut av bolagsstämman.

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktören, vice verkställande direktör, CFO och Chief of Staff, Legal & Governance och övriga som kan tillkomma i koncernledningen, samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter. Hänvisning till ledande befattningshavare ska därmed även anses omfatta sådan ersättning till styrelseledamot. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för Bolaget att behålla och rekrytera kompetenta och engagerade ledande befattningshavare för att framgångsrikt kunna genomföra Bolagets affärsstrategi och tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Vidare ska riktlinjerna stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för de ledande befattningshavarna och öka samhörigheten inom Bolaget. Riktlinjerna

syftar dessutom till att uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och Bolagets aktieägare. Vidare ska riktlinjerna bidra till god etik och företagskultur.

För att uppnå Bolagets affärsstrategi krävs att den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. För mer information om Bolagets affärsstrategi, se årsredovisningen som finns tillgänglig på Bolagets [webbplats](#).

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet.

Formerna för ersättning m.m.

Ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget ska utgöras av fast kontantlön, eventuell rörlig kontantersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga kontanta ersättningen, inklusive pensionsförmåner, ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens ansvar, kompetens, kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Fast kontantlön och rörlig kontantersättning ska vara relaterade till befattningshavares ansvar och befogenhet. Den fasta kontantlönen ska revideras årsvis.

Ledande befattningshavare ska utöver den fasta kontantlönen kunna erhålla rörlig kontantersättning. Den rörliga kontantersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till konkret uppsatta mål med utgångspunkt i Bolagets affärsstrategi och i den långsiktiga affärsplanen som godkänts av styrelsen. Målen kan inkludera aktiekursrelaterade eller finansiella mål, på koncernnivå, operativa mål samt mål avseende hållbarhet, socialt ansvar och medarbetarengagemang. Dessa mål ska fastställas och dokumenteras årligen. Bolaget har fastställda finansiella mål och KPI:er utifrån strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säkerställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en hållbar fortsatt verksamhet. Den rörliga kontantersättningen ska även utformas så att den uppmuntrar rätt beteenden och bidrar till att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och Bolagets aktieägare för att bidra till Bolagets långsiktiga intressen.

Kontant rörlig ersättning ska intjänas och utbetalas pro rata baserat på antal anställningsmånader och dagar sedan första anställningsdag i de fall den anställda påbörjar sin anställning senast 30 september. Om den anställda påbörjar sin anställning efter 30 september gäller berättigandet till rörlig kontantersättning från och med nästföljande räkenskapsår. Den rörliga kontanta ersättningen ska maximalt kunna uppgå till 100 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Villkor för rörlig kontantersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med Bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna eller övriga av Bolagets intressenter. För årlig kontantbonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig kontantersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl. Bolaget ska ha möjlighet, i enlighet med tillämplig lag eller avtalsbestämmelser, att med förbehåll för de begränsningar som kan gälla enligt lag eller avtal, helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som betalats ut på felaktiga grunder.

Ytterligare rörlig kontantersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, under förutsättning att sådana arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå. Syftet vid sådana arrangemang måste vara att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga kontantlönen samt inte utbetalas mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Pensionsförmåner för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska återspegla vanliga marknadsmässiga villkor, jämfört med vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare i andra företag och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionsplaner. I normalfallet erhålls rätt till pension vid 65 års ålder.

Anställda har rätt att löneväxla (dvs. att i stället för lön välja att få ut lön som pensionsavsättning. Löneväxling ska vara kostnadsneutralt för arbetsgivaren). Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande såvida inte lokal lagstiftning föreskriver annat. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Bolaget kan erbjuda andra förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med lokal praxis. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta företagshälsovård samt vidareutbildning. Sådana förmåner ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledande befattningshavare är verksam och får sammanlagt uppgå till högst 5 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälighetsomfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen, efter rekommendation av ersättningsutskottet. Sådan ersättning ska utformas i enlighet med dessa riktlinjer.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen, efter rekommendation av ersättningsutskottet, ansvarar för bedömningen för rörlig kontantersättning till verkställande direktören och verkställande direktör ansvarar för bedömningen avseende rörlig kontantersättning till övriga ledande befattningshavare. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Fast lön under uppsägningstid och eventuellt avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Ömsesidig uppsägningstid för en ledande befattningshavare får vara högst tolv månader, under vilken period lön betalas ut. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Ersättning kan betalas för åtaganden om att inte konkurrera. Sådan ersättning ska kompensera för inkomstförlust och ska endast utbetalas i den mån den tidigare anställda ledande befattningshavaren inte har rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tiden för anställningens upphörande, såvida inte annat föreskrivs i obligatoriska kollektivavtalsbestämmelser, och betalas under den tid som konkurrensklausulen är tillämplig.

Inga ledande befattningshavare har rätt till några ytterligare förmåner under uppsägningstiden och Bolaget har inga avsatta eller aktiverade belopp för pensioner eller liknande förmåner i händelse av att en ledande befattningshavare lämnar sin befattning.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer, såvitt gäller för bland annat rekryteringar av ledande befattningshavare på den globala arbetsmarknaden och därmed kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor, om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Sådan avvikelse ska även godkännas av ersättningsutskottet. Överenskommelse som avviker från riktlinjerna kan förnyas men varje sådan överenskommelse ska vara tidsbegränsad och inte överstiga 24 månader eller ett belopp som är

dubbelt så högt som den ersättning som den berörda personen skulle ha fått utan någon överenskommelse.

Beredning, beslutsprocesser etc.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktör (om sådan är utsedd) bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Frågor om lön och annan ersättning till andra ledande befattningshavare bereds och beslutas av verkställande direktören.

Ersättningsutskottet ska även bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare, inklusive riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare och följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Bolaget ser ersättning som en av flera nyckelkomponenter i att attrahera och behålla rätt medarbetare. Bolaget ska erbjuda ett ersättningspaket som är:

- Rättvist och jämlikt. Ingen medarbetare ska diskrimineras på grund av kön, etnicitet, ålder, funktionsnedsättning eller någon annan faktor som saknar koppling till prestation eller erfarenhet. Ersättning ska utgå i relation till den grad av ansvar och grad av påverkan på affären som respektive roll har.
- Marknadsmässigt. Bolaget strävar efter marknadsmässig ersättning och förmåner. Fast och rörlig ersättning ska, såväl som förmåner och pension, vara i linje med vad respektive lokal marknad erbjuder för jämförbara befattningar.
- Prestationsbaserat. Bolaget uppmärksammar medarbetare som är engagerade och visar prestation och resultat som driver affären och utvecklar Bolaget i linje med dess värderingar och principer. Hög prestation är primär differentiator för anställdas ersättning.

Vid beredningen av styrelsens förslag till riktlinjerna har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Styrelsen bedömer att riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare är proportionerliga i förhållande till lönenivåer, ersättningsnivåer och villkor för övriga anställda i koncernen.

Efterlevnaden av riktlinjerna ska årligen kontrolleras genom bland annat insamling av dokumenterade årliga mål för kortsiktig rörlig ersättning.

Information om ersättningar

För information om betalda ersättningar se Bolagets årsredovisning som finns tillgänglig på Bolagets webbplats.

Punkt 15: Beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den föreslagna minskningen av aktiekapital enligt punkt 16, föreslår styrelsen för Bolaget, att årsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

Det föreslås att bolagsordningens gränser för antalet aktier ändras från lägst 220 000 000 och högst 880 000 000 till lägst 200 000 000 och högst 800 000 000. Bolagsordningens § 5 får därmed följande lydelse:

"Antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000."

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

Punkt 16: Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet. Skälet för förslaget är att Bolaget har förvärvat egna aktier på Nasdaq Stockholm samt återtagit clawback aktier kopplade till earnoutbetalningar och innehar totalt 9 046 406 egna B-aktier per den 20 augusti 2026. Styrelsen föreslår att aktierna som innehas av Bolaget ska dras in i enlighet med nedan.

Bolagets aktiekapital ska minskas med totalt 75 386,73916763220 kronor till 1 831 723,221721370 kronor utan återbetalning till aktieägarna genom indragning av 9 046 406 B-aktier. Ändamålet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital.

Beslut enligt denna bilaga om minskning av aktiekapital genom indragning av aktier kräver inte tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol eftersom Bolaget samtidigt vidtar åtgärd som medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar genom fondemission i enlighet med punkt 17.

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.

Beslutet enligt denna punkt förutsätter ändring av bolagsordningen och är villkorat av att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt punkt 15 och fondemission i enlighet med punkt 17.

Punkt 17: Beslut om fondemission

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om fondemission i enlighet med nedan:

Bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med 80 595,25097863210 kronor till 1 912 318,47270 kronor. Fondemissionen genomförs genom överföring av 80 595,25097863210 kronor från fritt eget kapital till aktiekapital enligt fastställd balansräkning 2025/2026.

Inga nya aktier ska ges ut i samband med fondemissionen. Akties kvotvärde ökar därmed med cirka 0,00037 kronor till 0,0087 kronor per aktie.

Styrelsen, eller den styrelsen förordnar, ska ha rätt att vidtaga de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet enligt denna punkt är villkorat av att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 16.

Punkt 18: 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 19: 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 20: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

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

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

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

Majoritetsregler

För giltigt beslut enligt punkt 15, 16, 18, 19 och 20 krävs att dessa har biträttats av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagstämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 228 853 127, varav 9 000 000 utgörs av A-aktier motsvarande 90 000 000 röster och 219 853 127 utgörs av B-aktier motsvarande 219 853 127 röster, varvid det totala antalet röster uppgår till 309 853 127 röster. Bolaget innehar 9 046 406 egna B-aktier per 20 augusti 2026.

Övrigt

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullmaktsformulär och formulär för förhandsröstning hålls tillgängliga senast tre veckor före årsstämman. Ersättningsrapporten, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, 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 2026
Embracer Group AB
Styrelsen

Valberedningens förslag till årsstämman 2026 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 (vice ordförande har tagit denna roll under året). Valberedningen inför årsstämman 2026, har bestått av Per Fredriksson (utsedd av Lars Wingefors AB), Ola Åhman (utsedd av Savvy Gaming Group), Andreas Wollheim (utsedd av SEB Asset Management), Erik Granström (utsedd av Folksam) och Magnus Tell (utsedd av Alecta). Styrelsens vice ordförande, Kicki Wallje Lund, har varit adjungerad till valberedningen. Per Fredriksson har varit ordförande i valberedningen.

Valberedningens arbete

Inför årsstämman 2026 har valberedningen haft fem 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 2026 har valberedningen enhälligt beslutat att lämna följande förslag.

Punkt 2: Förslag till val av stämmordförande 2026

Valberedningen föreslår att Ian Gulam, chefsjurist på Bolaget, ska utses till ordförande för årsstämman 2026.

Punkt 10: Förslag till fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman 2026:

- Styrelsen ska bestå av sex 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 minskas och utgå med totalt 6 800 000 kronor (9 800 000 kronor). Arvode till styrelseordföranden ska utgå med 1 900 000 kronor (2 500 000 kronor) och 800 000 kronor ska oförändrat 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 1 700 000 kronor (2 200 000 kronor) för detta uppdrag. Följaktligen har **“Transformationsarvodet”** som föreslogs inför årsstämmorna 2024 och 2025 tagits bort.

Valberedningen uppmuntrar styrelseledamöterna att inneha aktier i Bolaget.

Därutöver föreslår valberedningen följande:

- arvode för arbete i revisions- och hållbarhetsutskottets ska utgå, oförändrat med 310 000 kronor till ordföranden i revisions- och hållbarhetsutskottets och oförändrat 200 000 kronor till varje övrig ledamot.
- arvode för arbete i ersättningsutskottet ska utgå, oförändrat med 170 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och oförändrat med 115 000 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 styrelsekandidat

Punkt 12: Förslag till val av styrelse och revisorer och antagande av principer för valberedningen

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

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

Motiverat yttrande över förslaget till styrelse

Valberedningen har vid beredning av sitt förslag till styrelse fokuserat på att bibehålla dess sammansättning och kompetens med särskilt fokus på transformationen av Bolaget till två 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 bolagsstämmovalda styrelseledamöter som tillsammans uppvisar mångfald och bredd vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund samt sträva efter en jämn könsfördelning. Den av valberedningen föreslagna styrelsen har en jämn könsfördelning.

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.

Bernt Ingman tackas för sitt bidrag till styrelsens arbete.

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 följande justeringar till principerna för tillsättande av valberedningen:

- Ändringar har föreslagits för att tydliggöra att styrelsens vice ordförande får fullgöra de uppgifter som enligt Principerna ankommer på styrelsens ordförande.



Lars Wingefors

Styrelseordförande & Medgrundare

Föreslagen för omval (styrelseordförande)

Biografi

Född: 1977

Medgrundare Embracer Group

Styrelseordförande sedan 2025

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, styrelseordförande i Asmodee Group AB, styrelseledamot i Coffee Stain Group AB och Storytel AB (publ).

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 9 000 000 A-aktier och 36 047 907 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

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



Kicki Wallje-Lund

Vice Styrelseordförande

Föreslagen för omval (styrelseledamot)

Biografi

Född: 1953

Vice Styrelseordförande sedan 2025

Styrelseordförande 2016-2025

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 och styrelseledamot i Coffee Stain 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.



Jacob Jonmyren

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1980

Styrelseledamot sedan 2018

Ordförande 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 verkställande direktör och styrelseledamot i Jacob Jonmyren Kapital AB. Styrelseordförande i Lars Wingefors AB, Consilio International AB och Coffee Stain Group AB. Styrelseledamot i Wise Birds AB, Garo AB (publ), Asmodee Group AB och Keep Pushing Group AB. Suppleant i Abios Holding 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 9 000 000 A-aktier och 36 047 907 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

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.



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 och mer än 25 års internationell erfarenhet från ledande befattningar och styrelseuppdrag i teknikdrivna och konsumentinriktade företag. Hon har innehaft seniora chefsroller på Spotify, LEGO Ventures, Nasdaq och Leia, med fokus på innovation, digital transformation, internationell expansion och skalning av globala verksamheter. Cecilia har lett strategiska initiativ på flera kontinenter och har omfattande erfarenhet av att bygga upp och utveckla organisationer på marknader i snabb förändring. Hennes erfarenhet omfattar digitala plattformar, konsumentteknologi, media, e-handel och hälso- och sjukvård.

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

Innehav i Embracer Group: Cecilia Qvist äger 2 350 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 är grundare och VD för Savvy Games Group, världens sjätte största spelutgivare och den största aktören inom liveevenemang och produktion för esport, med över 4 000 medarbetare i fler än 25 länder. Han har 30 års erfarenhet från spelbranschen med fokus på spelstudior och verksamhetsledning, inklusive ledande befattningar på Electronic Arts, Microsoft och Activision Blizzard. I dessa roller har han utvecklat och genomfört strategier samt lett team som fyrdubblade omsättningen på fem år, samtidigt som de levererade branschledande marginaler hos två av världens ledande spelutgivare. Brian har examen i företagsekonomi och juridik från University of Alberta och har byggt upp flera prisbelönta team i organisationer av varierande storlek – från startups till företag med omsättning på 400 miljoner respektive 4 miljarder dollar.

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.

Förslag till beslut om principer för tillsättande av valberedning

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

Val av ledamöter m.m.

Styrelsens ordförande eller vice styrelseordföranden (efter delegation från styrelseordföranden) 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 eller vice styrelseordföranden (efter delegation från styrelseordföranden) är sammankallande till valberedningens första sammanträde och ska även vara adjungerad till valberedningen. Styrelsens ordförande eller i förekommande fall vice styrelseordförande ska inte vara adjungerad då valberedningen ska behandla frågan om ordförande i styrelsen eller i förekommande fall vice styrelseordföranden.

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, eller i förekommande fall vice styrelseordförande, 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 aktieägars 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, eller i förekommande fall, vice styrelseordförande 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, eller i förekommande fall, vice styrelseordförande 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 skäliga 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 eller i förekommande fall vice styrelseordförande). 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 bolagsstämman beslutar att ändra dem efter förslag från valberedningen. Valberedningen ska löpande utvärdera dessa principer och instruktioner samt valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av dessa principer och instruktioner som valberedningen bedömt vara lämpliga.

* * * * *

Punkt 13: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att stämman godkänner ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2025/2026.

Styrelsens ersättningsrapport för 2025/2026

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 2025/2026. Styrelsens har föreslagit att årsstämman antar nya riktlinjer vid årsstämman 24 september 2026.

Rapporten innehåller även information om ersättning under 2025/2026 till verkställande direktören, den tidigare 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 2025/2026

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sida 6-8 i årsredovisningen för 2025/2026.

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 55-57 i årsredovisningen för 2025/2026.

Bolaget har under 2025/2026 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman 2022, med ett undantag avseende en extraordinär ersättning till bolagets verkställande direktör Phil Rogers. Verkställande direktören har erhållit en engångsersättning som överskrider de tröskelvärden för kontant bonus som anges i ersättningsriktlinjerna. Engångsersättningen har skett för att kompensera verkställande direktör för genomförda projekt, tidigare utlovade bonusar som ännu inte betalats (inklusive sådana bonusar som var på plats innan verkställande direktör omfattades av ersättningsriktlinjerna) samt som en del i det ersättningstaket som verkställande direktör erhöll när han tillträdde som verkställande direktör under 2025/2026. Ett villkor för utbetalning av engångsersättningen var att verkställande direktör förvärvade aktier i bolaget vilket skedde kort efter erhållande av ersättningen.

Enligt den bedömning som gjorts har det funnits särskilda skäl att avvika från ersättningsriktlinjerna och avvikelserna har ansetts nödvändig för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och erbjuda konkurrenskraftig ersättning, vilket är anledningen till att styrelsen i dessa fall har haft rätt att avvika från riktlinjerna. Styrelsens beslut har förberetts av ersättningsutskottet. Inga andra 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 2025/2026

Tabellen nedan beskriver den totala ersättning (SEK) som under 2025/2026 betalats till VD, tidigare 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 + styrelseordf)*	682 159					65 652	747 811	100/0
Phil Rogers (VVD)**	1 840 289						1 840 289	100/0
Phil Rogers (VD)**	3 766 474				25 365 805		29 132 279	13/87
Kicki Wallje-Lund (styrelseordf + Vice styrelseordf)***			34 000				34 000	0/100

*) Lars Wingefors var VD t o m juli 2025 och var styrelseordförande fr o m 18 september 2025. Ersättning ovan avser rollen som VD.

**) Phil Rogers var VVD t o m juli 2025 och VD fr o m augusti 2025

***) Kicki Wallje-Lund var styrelseordförande t.o.m 18 september 2025 och var därefter vice styrelseordförande. Ersättning ovan avser konsultuppdrag.

Tillämpning av prestationskriterier

Som angetts ovan erhöll verkställande direktör Phil Rogers en extraordinär ersättning under 2025/2026. För Phil Rogers kommer prestationskriterier att tillämpas för 2026/2027. Att kriterier inte tillämpats under 2025/2026 beror på att Phil Rogers tillträdde under räkenskapsåret samt att han erhöll den extraordinära ersättningen som angetts ovan. Övriga personer som omfattas av denna ersättningsrapport erhåller inte någon rörlig ersättning varför några prestationskriterier inte tillämpas för dessa.

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	24/25 vs 25/26*	23/24 vs 24/25**	22/23 vs 23/24***	21/22 vs 22/23***	20/21 vs 21/22***
Ersättning till VD	28 700	0	0	0	0
Ersättning till VVD	-7 400	4 600	-900	2 200	2 400

Ersättning till styrelseordförande utöver styrelsearvode	-1216	400	-250	0	0
Koncernens rörelseresultat	-11 389 000	3 555 500	-20 694 000	1 320 000	-3 184 000
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda (exkl. medlemmar i koncernledningen) i moderbolaget	200	-207	302	216	-287

*) Lars Wingefors var VD t o m juli 2025 och därefter var Phil Rogers VD. Phil Rogers var VVD t o m juli 2025 och VD fr o m augusti 2025

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

**) Johan Ekström VVD

Ytterligare information tillgänglig i årsredovisningen för 2025/2026 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. De till årsstämman 24 september 2026 föreslagna nya ersättningsriktlinjerna finns tillgängliga på <https://embracer.com/governance/general-meetings/?lang=sv>.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare och andra anställda samt avtal om avgångsvederlag finns i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sida 143-145 i årsredovisningen för 2025/2026. Ytterligare information om arvode till styrelseledamöter utöver styrelsearvode beslutat av årsstämman finns i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sida 143-145 i årsredovisningen för 2025/2026.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2025/2026 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 54 i årsredovisningen för 2025/2026.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 143-145 i årsredovisningen för 2025/2026.

Karlstad 24 augusti 2026

Embracer Group AB

Styrelsen

Punkt 14: Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Bolaget föreslår, efter rekommendation från ersättningsutskottet, att årsstämman antar följande riktlinjer.

Allmänt

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas eller vid förändringar i redan avtalade ersättningar efter att riktlinjerna har antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte några ersättningar som särskilt har beslutats av bolagsstämman eller all eventuell ersättning som erläggs i aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner vilka kräver särskilt beslut av bolagsstämman.

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktören, vice verkställande direktör, CFO och Chief of Staff, Legal & Governance och övriga som kan tillkomma i koncernledningen, samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter. Hänvisning till ledande befattningshavare ska därmed även anses omfatta sådan ersättning till styrelseledamöter. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för Bolaget att behålla och rekrytera kompetent och engagerade ledande befattningshavare för att framgångsrikt kunna genomföra Bolagets affärsstrategi och tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Vidare ska riktlinjerna stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för de ledande befattningshavarna och öka samhörigheten inom Bolaget. Riktlinjerna syftar dessutom till att uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och Bolagets aktieägare. Vidare ska riktlinjerna bidra till god etik och företagskultur.

För att uppnå Bolagets affärsstrategi krävs att den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. För mer information om Bolagets affärsstrategi, se årsredovisningen som finns tillgänglig på Bolagets hemsida.

Rörlig kontanterersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet.

Formerna för ersättning m.m.

Ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget ska utgöras av fast kontantlön, eventuell rörlig kontanterersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga kontanta ersättningen, inklusive pensionsförmåner, ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens ansvar, kompetens, kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Fast kontantlön och rörlig kontanterersättning ska vara relaterad till befattningshavares ansvar och befogenhet. Den fasta kontantlönen ska revideras årsvis.

Ledande befattningshavare ska utöver den fasta kontantlönen kunna erhålla rörlig kontanterersättning. Den rörliga kontanterersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till konkret uppsatta mål med utgångspunkt i Bolagets affärsstrategi och i den långsiktiga affärsplanen som godkänts av styrelsen. Målen kan inkludera aktiekursrelaterade eller finansiella mål, på koncernnivå, operativa mål samt mål för hållbarhet och socialt ansvar, medarbetarengagemang. Dessa mål ska fastställas och dokumenteras årligen. Bolaget har fastställt finansiella mål och KPI:er utifrån strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säkerställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en hållbar fortsatt verksamhet. Den rörliga kontanterersättningen ska även utformas så att den uppmuntrar rätt beteenden och bidrar till att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och Bolagets aktieägare för att bidra till Bolagets långsiktiga intressen.

Kontant rörlig ersättning ska intjänas och utbetalas pro rata baserat på antal anställningsmånader och dagar sedan första anställningsdag i de fall den anställda påbörjar sin anställning senast 30 september. Om den anställda påbörjar sin anställning efter 30 september gäller berättigandet till rörlig kontanterersättning från och med nästföljande räkenskapsår. Den rörliga kontanta ersättningen ska maximalt kunna uppgå till 100 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Villkor för rörlig kontanterersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med Bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna eller övriga av Bolagets intressenter. För årlig kontantbonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig kontanterersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl. Bolaget ska ha möjlighet, i enlighet med tillämplig lag eller avtalsbestämmelser, att med förbehåll för de begränsningar som kan gälla enligt lag eller avtal, helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som betalats ut på felaktiga grunder.

Ytterligare rörlig kontanterersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, under förutsättning att sådana arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå. Syftet vid sådana arrangemang måste vara att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga kontantlönen samt inte utbetalas mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Pensionsförmåner för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska återspegla vanliga marknadsmässiga villkor, jämfört med vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare i andra företag och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionsplaner. I normalfallet erhålls rätt till pension vid 65 års ålder.

Anställda har rätt att löneväxla (dvs. att istället för lön välja att få ut lön som pensionsavsättning. Löneväxling ska vara kostnadsneutralt för arbetsgivaren). Rörlig kontanterersättning ska inte vara pensionsgrundande såvida inte lokal lagstiftning föreskriver annat. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Bolaget kan erbjuda andra förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med lokal praxis. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta företagshälsovård samt vidareutbildning. Sådana förmåner ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledande befattningshavare är verksam och får sammanlagt uppgå till högst 5 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälighetsomfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen, efter rekommendation av ersättningsutskottet. Sådan ersättning ska utformas i enlighet med dessa riktlinjer.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen, efter rekommendation av ersättningsutskottet, ansvarar för bedömningen för rörlig kontanterersättning till verkställande direktören och verkställande direktör ansvarar för bedömningen avseende rörlig kontanterersättning till övriga ledande befattningshavare. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Fast lön under uppsägningstid och eventuellt avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Ömsesidig uppsägningstid för en ledande befattningshavare får vara högst tolv månader, under vilken period lön betalas ut. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Ersättning kan betalas för åtaganden om att inte konkurrera. Sådan ersättning ska kompensera för inkomstförlust och ska endast utbetalas i den mån den tidigare anställda ledande befattningshavaren inte har rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tiden för anställningens upphörande, såvida inte annat föreskrivs i obligatoriska kollektivavtalsbestämmelser, och betalas under den tid som konkurrensklausulen är tillämplig.

Inga ledande befattningshavare har rätt till några ytterligare förmåner under uppsägningstiden och Bolaget har inga avsatta eller aktiverade belopp för pensioner eller liknande förmåner i händelse av att en ledande befattningshavare lämnar sin befattning.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska äga rätt att frånga ovanstående riktlinjer, såvitt gäller för bland annat rekryteringar av ledande befattningshavare på den globala arbetsmarknaden och därmed kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor, om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Sådan avvikelse ska även godkännas av ersättningsutskottet. Överenskommelse som avviker från riktlinjerna kan förnyas men varje sådan överenskommelse ska vara tidsbegränsad och inte överstiga 24 månader eller ett belopp som är dubbelt så högt som den ersättning som den berörda personen skulle ha fått utan någon överenskommelse.

Beredning, beslutsprocesser etc.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktör (om sådan är utsedd) bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Frågor om lön och annan ersättning till andra ledande befattningshavare bereds och beslutas verkställande direktören.

Ersättningsutskottet ska även bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare, inklusive riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare och följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Bolaget ser ersättning som en av flera nyckelkomponenter i att attrahera och behålla rätt medarbetare. Bolaget ska erbjuda ett ersättningspaket som är:

- Rättvist och jämlikt. Ingen medarbetare ska diskrimineras på grund av kön, etnicitet, ålder, funktionsnedsättning eller någon annan faktor som saknar koppling till prestation eller erfarenhet. Ersättning ska utgå i relation till den grad av ansvar och grad av påverkan på affären som respektive roll har.
- Marknadsmässigt. Bolaget strävar efter marknadsmässig ersättning och förmåner. Fast och rörlig ersättning ska, såväl som förmåner och pension, vara i linje med vad respektive lokal marknad erbjuder för jämförbara.
- Prestationsbaserat. Bolaget uppmärksammar medarbetare som är engagerade och visar prestation och resultat som driver affären och utvecklar Bolaget i linje med dess värderingar och principer. Hög prestation är primär differentiator för anställdas ersättning.

Vid beredningen av styrelsens förslag till riktlinjerna har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Styrelsen bedömer att riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare är proportionerliga i förhållande till lönenivåer, ersättningsnivåer och villkor för övriga anställda i koncernen.

Efterlevnaden av riktlinjerna ska årligen kontrolleras genom bland annat insamling av dokumenterade årliga mål för kortsiktig rörlig ersättning.

Information om ersättningar

För information om betalda ersättningar se Bolagets årsredovisning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida.

* * * * *

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

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Embracer Group AB (publ) under räkenskapsåret 2025-04-01 – 2026-03-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 21 september 2022.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. 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 har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

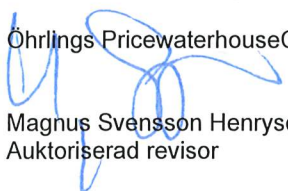
Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Embracer Group AB (publ) under räkenskapsåret 2025-04-01 – 2026-03-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 21 september 2022.

Stockholm den 24 augusti 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Punkt 15: Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den föreslagna minskningen av aktiekapital enligt punkten 16, föreslår styrelsen för Bolaget att årsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

1. Det föreslås att bolagsordningens gränser för antalet aktier ändras från lägst 220 000 000 och högst 880 000 000 till lägst 200 000 000 och högst 800 000 000. Bolagsordningens § 5 får därmed följande lydelse:

”Antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.

2. Det föreslås slutligen att 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.

Ny bolagsordning bifogas som 15a.

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

* * * * *

Bolagsordning för Embracer Group AB

Org. nr 556582-6558

Antagen på årsstämma den 24 september 2026.

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Embracer Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Karlstad kommun, Värmlands län.

§ 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet ska vara att bedriva handel med data- och TV-spel såsom distributör, licensinnehavare och tillverkare till återförsäljare samt att bedriva en on-line portal på Internet för dataspel och intressegrupper samt som moderbolag leda och administrera sådan verksamhet samt förvalta fast och lös egendom och idka med ovanstående därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 1 398 000 kronor och högst 5 592 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.

§ 6 Aktieslag

Aktierna kan utges i två serier, serie A och serie B. Antalet aktier av respektive slag får motsvara högst hela antalet aktier i bolaget. Aktie av serie A medför tio (10) röster och aktie av serie B medför en (1) röst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare till aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller endast av serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genomföra fondemission och, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut nya aktier av nytt slag.

§ 7 Omvandlingsförbehåll för aktie av serie A

Från och med 360 dagar efter att bolagets aktier har blivit upptagna för handel på en reglerad marknad eller annan handelsplats ska aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari, april och oktober månad varje år ("**Omvandlingsperioderna**"), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling ska göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid ska anges det antal aktier av serie A som önskas omvandlade.

Styrelsen ska efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 8 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 9 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 10 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i den rikstäckande dagstidningen SvD upplysa om att kallelse har skett.

§ 11 Deltagande vid bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 12 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholms kommun.

§ 13 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 14 Ärende på årsstämman

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Stämman öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövande av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av dagordning.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om

- a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt den fastställda koncernbalansräkningen.
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- 9. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer.
 - 10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
 - 11. Val till styrelsen och av revisorer.
 - 12. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 15 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 april - 31 mars.

§ 16 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 17 Hembud för aktie av serie A

Har aktie av serie A övergått till ny ägare ska A-aktien genast hembjudas övriga A-aktieägare till lösen genom skriftlig anmälan till bolagets styrelse. Åtkomsten av A-aktien ska därvid styrkas samt, om A-aktien övergått genom köp, uppgift lämnas om köpeskillingen.

Erbjudandet om hembud ska kunna utnyttjas för ett mindre antal A-aktier än erbjudandet omfattar.

När anmälan sålunda gjorts om A-akties övergång, ska styrelsen genast skriftligen meddela detta till bolagets A-aktieägare med anmodan till den, som önskar begagna sig av lösningsrätten, att skriftligen framställa lösningsanspråk hos bolaget inom två månader räknat från anmälan hos styrelsen om A-akties övergång.

Anmäler sig flera lösningsberättigade, ska företrädesrätten dem emellan bestämmas genom lottning, verkställd av notarius publicus, dock att, om flera A-aktier hembjudits samtidigt, aktierna först, så långt kan ske ska fördelas bland dem, som framställt lösningsanspråk i proportion till deras tidigare A-aktieinnehav.

Lösenbeloppet ska utgöras,

- a) om fånget skett genom köp, av köpeskillingen och,
- b) om äganderätten övergått genom annat fång än köp och överenskommelse inte kunnat träffas, av det belopp som aktien värderats till av skiljemän, utsedda i enlighet med gällande lag om skiljeförfarande.

För inlösen ska inga andra villkor gälla.

Även annan tvist än om lösenbeloppet prövas i den ordning gällande lag om skiljeförfarande stadgar.

Kommer förvärvaren och den som begärt inlösen ej överens i frågan om inlösen får den som begärt inlösen skriftligen påkalla skiljeförfarande inom två månader från den dag lösningsanspråk framställdes hos bolaget.

Har A-aktie övergått genom köp och, om så begärs, den nye ägaren inte kan förete köpehandlingen eller annan handling som utvisar köpevillkoren, eller förekommer anledning att antaga att köpehandlingen upprättats för skens skull, ska lösenbeloppet fastställas i den under punkt (b) ovan angivna ordningen.

Om inte någon lösningsberättigad inom stadgad tid framställer lösningsanspråk eller lösenbeloppet inte erläggs inom en månad från det senare av (a) när tiden för att framställa lösningsanspråk löpte ut eller (b) när lösenbeloppet i behörig ordning fastställts, äger den, som gjort hembudet, att bli registrerad för aktien.

* * * * *

Punkt 16: Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet. Skälet för förslaget är att Bolaget har förvärvat egna aktier på Nasdaq Stockholm samt återtagit clawback aktier kopplade till earnoutbetalningar och innehar totalt 9 046 406 egna B-aktier per den 20 augusti 2026. Styrelsen föreslår att aktierna som innehas av Bolaget ska dras in i enlighet med nedan.

1. Bolagets aktiekapital ska minskas med totalt 75 386,73916763220 kronor till 1 831 723,221721370 kronor utan återbetalning till aktieägarna genom indragning av 9 046 406 B-aktier. Ändamålet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital.
2. Beslut enligt denna bilaga om minskning av aktiekapital genom indragning av aktier kräver inte tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol eftersom Bolaget samtidigt vidtar åtgärd som medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar genom fondemission i enlighet med punkten 17.
3. 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.

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

Beslutet enligt denna punkt är villkorat av att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt punkt 15 och fondemission i enlighet med punkt 17.

Till förslaget fogas styrelsens redogörelser enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen, Bilaga 16a, samt revisorns yttrande häröver, Bilaga 16b.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier avger styrelsen för Bolaget härmed följande redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen.

Det framgår av styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att Bolagets aktiekapital minskas med 75 386,73916763220 kronor genom indragning av 9 046 406 B-aktier för avsättning till fritt eget kapital.

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, har styrelsen även föreslagit att årsstämman beslutar att återställa Bolagets aktiekapital till minst dess nuvarande belopp genom att öka aktiekapitalet med 80 595,250978632100 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier. Beloppet ska överföras från bolagets fria egna kapital till Bolagets aktiekapital.

Genom minskningen av aktiekapitalet genom indragning av aktier minskar Bolagets aktiekapital med 75 386,73916763220 och genom fondemissionen ökar bolagets aktiekapital med mer än detta belopp. Efter genomförd fondemission kommer således Bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara minst det som var innan minskningen.

Efter genomförd minskning av aktiekapitalet och fondemission kommer det totala antalet utestående aktier i Bolaget att uppgå till 219 806 721, fördelat på 9 000 000 A-aktier och 210 806 721 B-aktier.

Styrelsen den 24 augusti 2026

[signatursida följer]

Yasmina Brihi

Bernt Ingman

Jacob Jonmyren

Cecilia Qvist

Kicki Wallje-Lund

Brian Ward

Lars Wingefors

* * * * *

Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse avseende minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier i kombination med ökning av aktiekapitalet genom fondemission

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

Vi har granskat styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen (2005:551), daterad 2026-08-24. Redogörelsen avser styrelsens förslag till årsstämma om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier i kombination med ökning av aktiekapitalet genom fondemission.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att upprätta redogörelsen och för att den ger en rättvisande bild av sådana händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning som har inträffat efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2025-04-01 – 2026-03-31 lämnades.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförfordningen*. 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. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, 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 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 i och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalanden

Vi anser att;

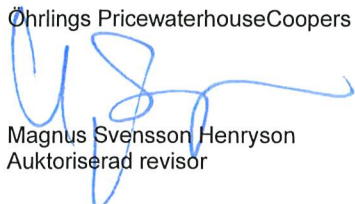
- styrelsens redogörelse upprättats i enlighet med 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen (2005:551) och ger en rättvisande bild av sådana händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning som har inträffat efter det att årsredovisningen lämnades, och;
- de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Styrelsens förslag avser minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier i kombination med fondemission för återställande av aktiekapitalet. Detta yttrande avser endast styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen (2005:551) och har upprättats enbart för att fullgöra det krav som följer av 20 kap. 14 § samma lag.

Stockholm den 24 augusti 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Punkt 17: Förslag till beslut om fondemission

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om fondemission i enlighet med nedan:

1. Bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med 80 595,25097863210 kronor till 1 912 318,47270 kronor. Fondemissionen genomförs genom överföring av 80 595,25097863210 kronor från fritt eget kapital till aktiekapital enligt fastställd balansräkning 2025/2026.
2. Inga nya aktier ska ges ut i samband med fondemissionen. Akties kvotvärde ökar därmed med cirka 0,00037 kronor till 0,0087 kronor per aktie.
3. Styrelsen, eller den styrelsen förordnar ska ha rätt att vidtaga de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet enligt denna punkt är villkorat av att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 16.

Punkt 18: Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

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

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

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

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

Punkt 19: Förslag till 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.

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

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

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

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

Verksamhetens art, omfattning och risker

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

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 mars 2026 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 2026 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 mars 2026 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen till 21 788 660 890 kronor. Efter balansdagen har värdeöverföringar genom återköp av egna aktier skett med ett belopp om totalt 227 304 353,79 kronor. Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut samt med beaktande av värdeöverföringar som skett efter balansdagen skulle 19 914 148 063,49 kronor återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per B-aktie om 72,06 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för B-aktier i Bolaget den 20 augusti 2026).

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 2026 uppgick Bolagets soliditet till 74 procent samt koncernens soliditet till 73 procent. Per den 30 juni 2026 uppgick Bolagets soliditet till 74 procent samt koncernens soliditet till 71 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 24 augusti 2026

[signatursida följer]

Yasmina Brihi

Bernt Ingman

Jacob Jonmyren

Cecilia Qvist

Kicki Wallje-Lund

Brian Ward

Lars Wingefors

Punkt 20: Förslag till 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.

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