



Org. nr/Reg. no. 559273-8016

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Asmodee Group AB den 18 september 2025 kl.
12:30 på Värmlands Museum, Västra Torggatan
31 i Karlstad

*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders of Asmodee Group AB on 18
September 2025 at 12.30 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

Ian Gulam, jur.kand., hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

Ian Gulam, LL.M., welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

Ian Gulam 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 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.

Lars Wingefors höll ett inledningsanförande.

Lars Wingefors held an introduction speech.

§ 2

Ian Gulam utsågs till ordförande på stämman i enlighet med valberedningens förslag.

Stämмоordföranden meddelade att han utsett Atieh Jardenäs 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 to keep the minutes.

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

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

Det noterades att styrelseledamöterna Stéphane Carville, Linda Höljö, Lars Wingefors, Jacob Jonmyren och Kicki Wallje-Lund och verkställande direktören Thomas Kægler, närvarade vid årsstämman. Även bolagets CFO Andrea Gasparini närvarade vid årsstämman. Vidare noterades att bolagets revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Magnus Svensson Henryson var närvarande vid stämman. Vidare noterades att valberedningens ordförande Per Fredriksson var närvarande tillsammans med Anna Henricsson från valberedningen.

It was noted that the directors Stéphane Carville, Linda Höljö, Lars Wingefors, Jacob Jonmyren and Kicki Wallje-Lund and the CEO Thomas Kægler attended the annual general meeting. The CFO

Andrea Gasparini 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 together with Anna Henricsson from the nomination committee.

§ 3

150 437 721 aktier var representerade vid stämman, av vilka 8 710 034 var A-aktier och 141 727 687 var B-aktier, vilket utgör cirka 63,37 procent av antalet aktier och cirka 72,72 procent av rösterna i bolaget.

150,437,721 shares were represented at the meeting, where 8,710,034 were A shares and 141,727,687 were B shares, constituting approximately 63.37 percent of the total number of shares in the company and approximately 72.72 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 stämmoderföranden justera dagens protokoll.

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

§ 5

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 18 augusti 2025 och i Post- och Inrikes Tidningar den 21 augusti 2025. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 21 augusti 2025. *The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 18 August 2025 and in the Swedish Official Gazette on 21 August 2025. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 21 August 2025.*

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

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

§ 6

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

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

§ 7

Lars Wingefors, styrelseordföranden, presenterade kortfattat styrelsens arbete under det gångna räkenskapsåret. Verkställande direktören, Thomas Kægler, redogjorde för bolagets och koncernens verksamhet och utveckling under det gångna räkenskapsåret. Bolagets CFO, Andrea Gasparini, redogjorde för bolagets räkenskaper. Thomas Kægler redogjorde för brädspelet Ticket to Ride, dess historia och framgång som ett ikoniskt varumärke. Thomas Kægler höll slutligen ett avslutningsanförande. Aktieägarna och övriga stämmodeltagare bereddes tillfälle att ställa frågor efter redogörelserna, vilka även besvarades.

Lars Wingefors, the chair of the board of directors, briefly presented the work of the board during the previous financial year. The CEO, Thomas Kægler, presented the company's and the group's operations and development during the past financial year. The company's CFO, Andrea Gasparini, presented the company's accounts. Thomas Kægler presented the board game Ticket to Ride, its history and success as an iconic brand. Thomas Kægler finally also held closing remarks. The shareholders and other participants at the meeting were invited to ask questions after the presentation, which were also answered.

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

Vidare beslutades att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

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

Det beslutades vidare att arvodet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 4 700 000 kronor, exklusive arvode för utskottsarbete (3 950 000 kronor föregående år), och utgå med 575 000 kronor (550 000 kronor föregående år) till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget eller koncernen och med 1 250 000 kronor (1 200 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande. Det beslutades att ersättning för uppdraget som vice styrelseordförande ska uppgå till 1 150 000 kronor (1 100 000 kronor föregående år).

It was resolved that the remuneration to the board shall be in total SEK 4,700,000 (SEK 3,950,000 the previous year), excluding remuneration for committee work, and for each director elected by the meeting and who is not employed by the company or group the remuneration shall be SEK 575,000 (SEK 550,000 the previous year) and the chair of the board of directors is to receive SEK 1,250,000 (SEK 1,200,000 the previous year). It was resolved that remuneration for the assignment as deputy chair of the board of directors shall amount to SEK 1,150,000 (SEK 1,100,000 previous year).

Vidare ska arvodet för medlemmar i revision- och hållbarhetsutskottet utgå med 160 000 kronor (150 000 kronor föregående år) samt med 260 000 kronor (250 000 kronor föregående år) till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande och arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska utgå med 85 000 kronor (80 000 kronor föregående år) och med 130 000 kronor (125 000 kronor föregående) till ersättningsutskottets ordförande.

Furthermore, remuneration for members of the audit and sustainability committee shall be SEK 160,000 (SEK 150,000 the previous year) and the remuneration to the chair of the audit and sustainability committee shall be SEK 260,000 (SEK 250,000 the previous year) and remuneration for members of the remuneration committee shall be SEK 85,000 (SEK 80,000 the previous year) and remuneration to the chair of the remuneration committee shall be SEK 130,000 (SEK 125,000 the previous year).

Vidare beslutades att ledamot som väljs av bolagsstämman och som är anställd av bolaget eller erhåller konsultarvode från bolaget ska inte erhålla någon ersättning enligt ovan så länge sådan ledamot är anställd eller erhåller sådant konsultarvode.

Furthermore it was resolved that any director elected by the general meeting and who is employed by the company or receives consultancy fee from the company shall not receive any fee in accordance with the above as long as such director is employed or receives such consultancy fee.

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 Stéphane Carville, Linda Höljö, Marc Nunes, Lars Wingefors, Jacob Jonmyren och Kicki Wallje-Lund till styrelseledamöter. Eugene Evans valdes till ny styrelseledamot. Lars Wingefors omvaldes till styrelseordförande. Det noterades att styrelsen kommer att utse Kicki Wallje-Lund som styrelsens vice ordförande.

Stéphane Carville, Linda Höljö, Marc Nunes, Lars Wingefors, Jacob Jonmyren and Kicki Wallje-Lund were re-elected as directors of the board. Eugene Evans was elected as new director of the board. Lars Wingefors was re-elected as chair of the board of directors. It was noted that the board will appoint Kicki Wallje-Lund as deputy chair of the board.

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.

§ 8

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2024/2025 framlades.

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

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2024/2025 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida från och med den 24 juni 2025 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt på stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

It was noted that the annual report for 2024/2025 has been available on the company's website since 24 June 2025 and has also been available at the company's office and at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders and presented in brief for the participants of the meeting. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

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

The company's main responsible auditor, Magnus Svensson Henryson presented the audit report in brief. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2024/2025 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2024/2025 were thereby presented.

§ 9

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

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

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

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

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

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

§ 10-12

Per Fredriksson presenterade valberedningens arbete samt motiverade yttrande och samtliga förslag enligt punkterna 10-12 i den i kallelsen intagna dagordningen, Bilaga 1. Den styrelseledamot som föreslogs för nyval presenterade sig själv och de som föreslogs för omval presenterades kort av Per Fredriksson. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, vilka även besvarades.

Per Fredriksson presented the nomination committee's work as well as the motivated opinion and all proposals in accordance with items 10-12 of the agenda included in the notice, Exhibit 1. The director who was proposed for new election presented himself and the directors proposed for re-election were briefly presented by Per Fredriksson. The shareholders were invited to ask questions, which were also answered.

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

§ 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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, varefter riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare framlades Bilaga 3. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

The board of directors of directors' proposal for 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 varit tillgängliga på bolagets hemsida från och med den 18 augusti 2025.

It was also noted that the auditor statement regarding guidelines for remuneration to senior executives was available at the meeting and has been available on the company's website since 18 August 2025.

Det beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

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

§ 15

Styrelsens förslag om ändring av bolagsordning presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, varefter den nya bolagsordningen framlades Bilaga 4. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

The board of directors of directors' proposal for change of the articles of association was briefly presented by the chair of the meeting, whereby the new articles of association was presented Exhibit 4. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det noterades att beslutet var enhälligt

It was noted that the resolution was unanimous.

§ 16

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner presenterades kortfattat av stämмоорdföranden, Bilaga 5. 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 5. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the boards' proposal.

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

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

§ 17

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av B-aktier presenterades kortfattat av stämмоordföranden, Bilaga 6. 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 6. 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 överlåtelse av bolagets aktier presenterades kortfattat av stämмоordföranden, Bilaga 7. 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 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

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

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

[Signatursida följer/ Signature page follows]

Vid protokollet:
At the minutes:

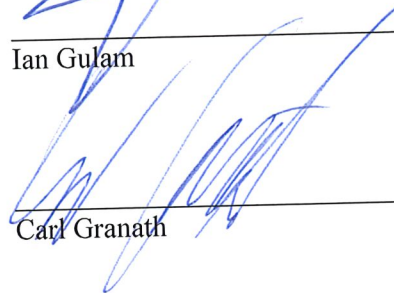


Atieh Jardenäs

Justeras:
Certified:



Ian Gulam



Carl Granath

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ASMODEE GROUP AB

Aktieägarna i Asmodee Group AB, org. nr 559273-8016, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 18 september 2025 kl. 12.30 på Värmlands Museum, Västra Torggatan 31 i Karlstad. Aktieägarna är välkomna för inregistrering från kl. 12.00.

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, <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>. Ytterligare information om deltagande via videolänk framgår nedan under "Deltagande via videolänk".

Rätt att delta och anmälan

Fysisk deltagande genom närvaro i stämmolokalen

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

i. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är onsdagen den 10 september 2025;

ii. dels senast fredagen den 12 september 2025 kl. 23.59 anmäla sig och eventuella biträden (högst två) enligt anvisningarna nedan. Det innebär att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

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

- Per post till Asmodee Group AB, Att: Ian Gulam, Tullhusgatan 1B, 652 09 Karlstad (vänligen märk kuvertet "Asmodee årsstämma 2025")
- Per e-post till ian.gulam@embracer.com,
- Elektroniskt genom verifiering med BankID på <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>.

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



Deltagande genom förhandsröstning

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

i. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är onsdagen den 10 september 2025;

ii. dels anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningarna nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast fredagen den 12 september 2025 kl. 23.59.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>. En aktieägare som utövar sin rösträtt genom förhandsröstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

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

- Per post till Asmodee Group AB, Att: Ian Gulam, Tullhusgatan 1B, 652 09 Karlstad (vänligen märk kuvertet "Asmodee årsstämma 2025")
- Per e-post till ian.gulam@embracer.com,
- Elektroniskt genom verifiering med BankID <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>.

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

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

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

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare måste genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta i stämman. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, ska vara



verkställd senast onsdagen den 10 september 2025 och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum. Rösträtsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast fredagen den 12 september 2025 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, 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 12 september 2025. Fullmakten i original samt registreringsbevis ska även uppvisas på stämman. Även fullmaktsintyg accepteras.

Fullmaktsformulär kommer finnas tillgängligt via Bolagets webbplats, <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>, samt skickas utan kostnad till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Deltagande via videolänk

Aktieägarna kan delta vid stämman, antingen personligen eller genom ombud eller per distans (via videolänk) samt förhandsrösta. De som önskar delta per distans och önskar utnyttja sin rösträtt kommer *inte* kunna göra det via videolänk utan måste antingen via ombud eller förhandsröstning utnyttja sin rösträtt. Länk för deltagande via videolänk kommer finnas tillgänglig på Bolagets webbplats, <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>.

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

Deltagande per distans kommer tillhandahållas genom Inderes Oyj:s virtuella AGM-tjänst på Videosync-plattformen, vilken visar bolagsstämman med video- och ljudupptagning. Deltagande per distans kräver inte betald mjukvara eller nedladdningar. Utöver



internetuppkoppling krävs en dator, smartphone eller platta med högtalare eller hörlurar för ljudupptagning. En av de följande webbläsarna rekommenderas för deltagande: Chrome, Firefox, Edge, Safari, or Opera. Det rekommenderas att logga in i systemet i god tid inför stämman.

För ytterligare information om bolagsstämmotjänsten finns kontaktuppgifter och instruktioner vid eventuella avbrott att finna här: <https://b2b.inderes.com/sv/knowledge-base/inderes-agm-losningar>. En länk för att testa kompatibiliteten hos din dator, smartphone eller surfplatta med nätverksanslutningen finns här: <https://b2b.inderes.com/sv/knowledge-base/kompatibilitetstest>. 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 Asmodee-koncernen
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelse
9. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
 - i. Stéphane Carville (styrelseledamot)
 - ii. Linda Höljö (styrelseledamot)
 - iii. Jacob Jonmyren (styrelseledamot)
 - iv. Marc Nunes (styrelseledamot)



- v. Kicki Wallje-Lund (vice styrelseordförande)
 - vi. Lars Wingefors (styrelseordförande)
 - vii. Thomas Kægler (verkställande direktör)
 - viii. Ian Gulam (tidigare styrelseledamot)
10. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer
- a. Antal styrelseledamöter
 - b. Antal revisorer
11. Fastställande av arvoden till:
- a. Styrelsen
 - b. Revisorerna
12. Val av styrelse och revisorer
- a. Stéphane Carville, styrelseledamot (omval)
 - b. Linda Höljö, styrelseledamot (omval)
 - c. Jacob Jonmyren, styrelseledamot (omval)
 - d. Marc Nunes, styrelseledamot (omval)
 - e. Kicki Wallje-Lund, styrelseledamot (omval)
 - f. Lars Wingefors, styrelseordförande (omval)
 - g. Eugene Evans, styrelseledamot (nyval)
 - h. PwC, revisor (omval)
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 bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
19. Stämmans avslutande

Förslag till beslut



Punkt 2: Val av ordförande

Valberedningen föreslår att jur. kand., Ian Gulam, ska utses till ordförande vid stämman.

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

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

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

Valberedningen föreslår följande:

- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan styrelsesuppleanter.
- Att styrelsearvode ska utgå med 575 000 kronor (550 000 kronor föregående år) till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget eller koncernen och med 1 250 000 (1 200 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande
- Valberedningen rekommenderar att styrelsen utser en vice styrelseordförande. Om en vice styrelseordförande utses föreslår valberedningen att ersättning för sådant uppdrag ska uppgå till 1 150 000 kronor (1 100 000 kronor föregående år).
- Att arvode för medlemmar i revisions- och hållbarhetsutskottet ska utgå med 160 000 kronor (150 000 kronor föregående år) samt med 260 000 kronor (250 000 kronor föregående år) till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande.
- Att arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska utgå med 85 000 kronor (80 000 kronor föregående år) och med 130 000 kronor (125 000 kronor föregående år) till ersättningsutskottets ordförande.
- ledamot som väljs av bolagsstämman och som är anställd av Bolaget eller erhåller konsultarvode från Bolaget ska inte erhålla någon ersättning enligt ovan så länge sådan ledamot är anställd eller erhåller sådant konsultarvode.
- Omval av styrelseledamöterna Stéphane Carville, Linda Höljö, Jacob Jonmyren, Marc Nunes, Kicki Wallje Lund och Lars Wingefors. Eugene Evans väljs till ny ledamot. Vidare föreslås att Lars Wingefors omväljs som styrelseordförande.



Den totala ersättningen, exklusive arvode för utskottsarbete, uppgår till 4 700 000 kronor (3 950 000 kronor föregående år).

Mer information om de föreslagna ledamöterna finns på Bolagets webbplats <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>, i valberedningens fullständiga förslag och i årsredovisningen för 2024/2025.

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

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

Punkt 13: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

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

Punkt 14: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

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

Allmänt

Dessa riktlinjer gäller för Bolagets VD, CFO och andra ledande befattningshavare som ingår i Bolagets koncernledning, samt för eventuell ersättning till styrelseledamöter utöver godkända styrelsearvoden. Dessa riktlinjer ska gälla för ersättningar som kan komma att avtalas eller ändringar i redan överenskomna ersättningar efter det att riktlinjerna har antagits av bolagsstämman. Riktlinjerna gäller inte ersättningar som särskilt beslutats av bolagsstämman eller ersättningar i form av aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner som kräver särskilt godkännande av bolagsstämman. De ger detaljerade instruktioner om implementeringen av ersättningskomponenterna och säkerställer konsekvent tillämpning i hela koncernledningen. Dessa riktlinjer kan kompletteras med en policy för ersättning till ledande befattningshavare som godkänts av Bolagets styrelse.



Främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för Bolaget att rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare för att framgångsrikt genomföra Bolagets affärsstrategi och uppnå Bolagets långsiktiga intressen, bland annat hållbarhet. Riktlinjerna ska också verka för ett ökat intresse för verksamheten och resultatet som helhet samt öka motivationen för koncernledningen och öka känslan av tillhörighet till koncernen. Riktlinjernas syfte är vidare att skapa samstämmighet mellan Bolagets aktieägare och koncernledningen. De ska bidra till god etik och kultur inom koncernen.

För att uppnå Bolagets affärsstrategi måste den totala årliga ersättningen vara marknadsbaserad och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där medlem av koncernledningen är verksam, samt ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenhet. Dessutom bör exceptionella prestationer återspeglas i den totala ersättningen. Ersättningen ska bestå av fast grundlön, kortsiktiga incitament, långsiktiga incitament och andra sedvanliga förmåner och pensionsförmåner. Fasta och rörliga incitament ska vara relaterade till befattningshavarens ansvar och befogenhet och ses över årligen.

Vid utarbetandet av förslaget till dessa riktlinjer har de anställningsvillkor som tillämpas inom hela koncernen använts som riktmärke, i enlighet med principen att ersättningspaketen för alla anställda i koncernen ska baseras på komplexiteten i befattningen, prestationer och marknadspraxis. I allmänhet erbjuds samma kombination av ersättningskomponenter inom hela koncernen.

1. Grundlön

Bestämning: Grundlöner fastställs årligen baserat på befattningshavarens roll, ansvar, erfarenhet och relevanta marknadsriktmärken. Ersättningsutskottet ska årligen se över lönenivåerna för att säkerställa att de är konkurrenskraftiga.

Justering: Justeringar av grundlöner kan göras baserat på förändringar i ansvar, marknadsförhållanden, inklusive årlig inflationsjustering, eller individuella prestationer, inklusive en årlig prestationsutvärdering på resultat med förbehåll för godkännande av ersättningsutskottet.

2. Kortsiktiga incitament

Behörighet: VD för Bolaget och de andra medlemmarna i Bolagets koncernledning är berättigade till årliga prestationsbaserade bonusar.



Prestationsmål: Kortsiktiga incitament kan vara kopplade till uppnåendet av specifika finansiella och/eller operativa mål som fastställs i början av varje räkenskapsår av ersättningsutskottet med stöd av VD. Mätvärden kan omfatta, men är inte begränsade till:

Finansiella: Intäktsstillväxt, resultat per aktie, avkastning på eget kapital, rörelseresultat före räntor, skatter, av- och nedskrivningar (EBITDA)

Icke-finansiella: Strategiska måluppfyllelser, kriterier för miljö-, samhällsansvar- och bolagsstyrningsfrågor, medarbetarengagemang, kulturbidrag eller innovation osv.

Specifika individuella mål ska fastställas och dokumenteras av ersättningsutskottet eller VD, enligt vem som beslutar om ersättningen, innan prestationsperioden påbörjas.

Beräkning: Bonusar beräknas som en procentandel av grundlönen, med definierade tröskelvärden, mål och maximala utbetalningsnivåer. Kontantbaserad rörlig ersättning ska intjänas och utbetalas på proportionell grund utifrån antalet arbetsmånader och dagar sedan första anställningsdagen, förutsatt att anställningen i koncernen påbörjas senast den 1 januari. Om anställningen i koncernen påbörjas efter den 1 januari kommer all rätt till kontantbaserad rörlig ersättning att beräknas från och med nästkommande räkenskapsår. Eventuell rörlig kontant ersättning får inte överstiga 50 procent av den fasta årliga grundlönen. Den rörliga kontanta ersättningen kan dock motsvara upp till 100 procent av en ledande befattningshavares fasta årliga grundlön om det är berättigat av extraordinära arrangemang i det enskilda fallet.

När den mätbara perioden för uppfyllande av kriterierna för utbetalning av kortsiktiga incitament har löpt ut ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Styrelsen ansvarar, efter rekommendation från ersättningsutskottet, för bedömningen av rörlig ersättning till VD för Bolaget. VD för Bolaget ansvarar för bedömningen av rörlig ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen. När det gäller finansiella mål ska utvärderingen baseras på Bolagets senaste offentligt tillgängliga finansiella information.

Betalning: Utbetalning av kortsiktiga incitament görs årligen, vanligtvis kontant och beroende på yrkesroll, efter godkännande av ersättningsutskottet.

Klausul om återbetalning (s.k. Clawback): Ersättningsutskottet förbehåller sig rätten att justera eller återkräva redan utbetalda kortsiktiga incitamentsersättningar om sådana betalningar har gjorts av misstag, baserats på avsiktligt förfalskade uppgifter eller vid väsentlig omräkning av Bolagets finansiella resultat.



3. Långsiktiga incitament

Behörighet: Befattningshavare som ingår i koncernledningen, inklusive men inte begränsat till VD för Bolaget och CFO för Bolaget, kan vara berättigade till kontantbaserade och/eller aktiebaserade långsiktiga incitament. Alla aktiebaserade långsiktiga incitament kräver särskilt godkännande av bolagsstämman, och icke-aktiebaserade långsiktiga incitament kräver godkännande av styrelsen.

Typ av ersättningar: Långsiktiga incitament kan omfatta kontantutbetalningar, prestationsaktier, aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner. Alla icke kontantbaserade ersättningar kräver särskilt godkännande av bolagsstämman. Alla kontantbaserade långsiktiga incitamentsersättningar kräver godkännande av styrelsen. Ersättningarna kan fastställas årligen av ersättningsutskottet, som i händelse av en struktur baserad på aktier eller aktierelaterade instrument ska hålla sig inom de ramar som antagits av bolagsstämman.

Intjänandeperiod: Långsiktiga incitamentsersättningar har vanligtvis en intjänandeperiod på tre till fem år med prestationsvillkor som måste uppfyllas för att ersättningarna ska intjänas. Eventuella intjänandeperioder för aktierelaterade instrument kommer slutligen att fastställas i ett beslut som antas av bolagsstämman.

Villkor för fullgörande: Prestationsmått för långsiktiga incitament överensstämmer med bolagets långsiktiga mål, som kan omfatta värdeskapande för aktieägare samt hållbarhet. Måtten kan omfatta, men är inte begränsade till, totalavkastning för aktieägare (Total Shareholder Return, TSR), kumulerad årlig tillväxttakt (compound annual growth rate, CAGR) för resultat per aktie och avkastning på eget kapital.

Målen ska fastställas och dokumenteras av ersättningsutskottet före prestationsperiodens början, inom ramen för bolagsstämmans beslut om tillämpligt. När det gäller finansiella mål ska utvärderingen baseras på Bolagets senaste offentligt tillgängliga finansiella information.

Beräkning av kontantbaserade långsiktiga incitamentsersättningar: Kontantbaserade långsiktiga incitament beräknas som en procentandel av grundlönen, med fastställda tröskel-, mål- och maximala utbetalningsnivåer. Rörlig kontant ersättning får inte överstiga 66,6 procent av den fasta årliga grundlönen per år som det kontantbaserade långsiktiga incitamentet intjänas (dvs. ett treårigt program kan uppgå till totalt 200 procent av den fasta årliga grundlönen). Sådan rörlig kontant ersättning kan motsvara upp till 100 procent av den fasta årliga grundlönen för en ledande befattningshavare om detta är motiverat av extraordinära omständigheter i det enskilda fallet.



Betalning: Utbetalning av kontantbaserade långsiktiga incitamentsersättningar sker vid slutet av respektive långsiktigt incitamentsprogram efter godkännande från ersättningsutskottet.

Klausul om återbetalning (s.k. Clawback): Bolaget kan förbehålla sig rätten att justera eller återkräva redan utbetalda långsiktiga incitamentsersättningar om sådana betalningar har gjorts av misstag, baserats på avsiktligt förfalskade uppgifter eller vid väsentlig omräkning av Bolagets finansiella resultat.

4. Betalningar vid exceptionella omständigheter

Behörighet: VD för Bolaget och övriga medlemmar i Bolagets koncernledning är berättigade till betalningar vid exceptionella omständigheter.

Villkor: Under exceptionella omständigheter, förutsatt att sådana arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå, kan rörlig kontant ersättning utgå för att rekrytera eller behålla medlemmar i koncernledningen, eller som ersättning för extraordinärt arbete i större transaktioner eller utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan rörlig kontant ersättning kan utgöra ett tillägg till eventuella kort- eller långsiktiga incitament och får inte överstiga ett belopp motsvarande 25 procent av den fasta årliga kontanta ersättningen och får inte betalas ut mer än en gång per år och per person. Beslut om sådan ersättning fattas av styrelsen på förslag från ersättningsutskottet.

Betalning: Ersättning vid exceptionella omständigheter betalas ut årligen kontant beroende på roll, efter rekommendation från ersättningsutskottet och godkännande av styrelsen.

Klausul om återbetalning (s.k. Clawback): Styrelsen förbehåller sig rätten att justera eller återkräva ersättningar vid exceptionella omständigheter i fall där ersättningar redan har betalats ut om betalningarna har gjorts av misstag eller baserats på avsiktligt förfalskade uppgifter eller i händelse av väsentlig omräkning av Bolagets finansiella resultat.

5. Förmåner och förutsättningar

Standardförmåner: Ledande befattningshavare har rätt till standardförmåner, inklusive sjukförsäkring, pensionsplaner och fordon eller ersättningar som tillhandahålls av företaget.



Pensionsplaner: Bolaget erbjuder pensionspaket i linje med marknadspraxis, med förbehåll för begränsningar eller krav i lokal lagstiftning på den marknad där befattningshavaren bor.

Premier på pensionspaket ska uppgå till högst 25 procent av den pensionsgrundande lönen. Pensionsförmåner ska vara premiedefinierade. Normalt inträder rätten till pension vid 65 års ålder. Rörlig kontant ersättning berättigar inte till några pensionsrättigheter /bidrag. Om Bolaget är bundet av ett kollektivavtal kan avvikelser från vad som anges häri förekomma för att uppfylla kraven enligt sådana kollektivavtal. Premier på pensionspaket och pensioner kan justeras för att följa obligatoriska regler eller etablerad lokal praxis för olika jurisdiktioner.

Andra förmåner: Ytterligare förmåner som hälsoprogram eller hälsoundersökningar för ledande befattningshavare kan tillhandahållas baserat på roll och marknadspraxis.

6. Utvärdering av prestation

Årlig granskning: Ersättningsutskottet ska genomföra en årlig prestationsutvärdering av VD och eventuella anställda styrelseledamöter, i förekommande fall med bedömning av uppnådda finansiella och icke-finansiella mål. För övriga medlemmar i koncernledningen ska utvärderingen göras av VD och godkännas av ersättningsutskottet. Ersättningsutskottets syfte är att säkerställa efterlevnaden av riktlinjerna genom insamling av dokumenterade årliga mål för kortfristig rörlig ersättning.

Återkopplingsmekanism: Ledande befattningshavare får återkoppling om sina prestationer, där starka områden och utvecklingsområden belyses. Återkopplingen är ett underlag för framtida ersättningsjusteringar.

7. Exceptionella omständigheter

Global rörlighet: För ledande befattningshavare som är stationerade i ett annat land än hemlandet kan ytterligare ersättning och andra förmåner betalas i rimlig omfattning, med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med utlandsstationering, varvid det övergripande syftet med dessa riktlinjer ska uppfyllas så långt det är möjligt. Sådana förmåner får inte överstiga 15 procent av den fasta årslönen.

Tjänster från styrelseledamöter: Om en styrelseledamot utför tjänster på uppdrag av Bolaget som inte utgör styrelsearbete, kan ytterligare konsultarvoden eller annan ersättning utgå efter beslut av styrelsen och rekommendation av ersättningsutskottet. Sådan ersättning ska utformas i enlighet med dessa riktlinjer.



Avvikelser från riktlinjerna: Styrelsen ska ha rätt att avvika från riktlinjerna avseende exempelvis rekrytering av ledande befattningshavare på den globala arbetsmarknaden för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor, i enskilda fall om det finns särskilda skäl för det och en avvikelse är nödvändig för att säkerställa Bolagets långsiktiga intresse och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Sådan avvikelse ska även godkännas av ersättningsutskottet. Ett arrangemang som avviker från riktlinjerna kan förnyas, men varje sådant arrangemang ska vara tidsbegränsat och får inte överstiga en period på 24 månader eller ett belopp som är dubbelt så mycket som den ersättning som personen skulle ha fått om inget ytterligare arrangemang hade gjorts.

8. Avgångsvederlag och ersättning vid uppsägning

Avgångsvederlag: Avgångsvederlag bestäms baserat på tjänstgöringstid, verkställande nivå och relevanta marknadskrav och praxis. Om Bolaget inte är bundna av rättsliga bestämmelser så begränsas avgångsvederlaget till två års grundlön och inget avgångsvederlag utbetalas vid avskedsansökan eller uppsägning av synnerliga skäl.

Uppsägningstid: Uppsägningstid för medlem av koncernledningen får inte överstiga tolv månader, varvid löneutbetalningen fortsätter. Vid uppsägning av medlem av koncernledningen får uppsägningstiden inte överstiga sex månader utan rätt till avgångsvederlag.

Arbetsbefrielse (s.k. Garden Leave): Medlem av koncernledningen kan arbetsbefrias under uppsägningstiden. Under en sådan period uppbär de fortfarande lön, men befrias från arbetsuppgifter.

9. Utvärdering av prestation

Årlig granskning: Ersättningsutskottet, med stöd från VD, ska genomföra en årlig prestationsutvärdering för alla medlemmar av koncernledningen, med en bedömning av hur de finansiella och icke-finansiella målen har uppnåtts.

Återkopplingsmekanism: Medlemmar av koncernledningen får återkoppling om sina prestationer, där starka områden och utvecklingsområden belyses. Återkopplingen är ett underlag för framtida ersättningsjusteringar.

10. Redovisning och rapportering



Årsredovisning: Detaljerad redovisning av ersättning till ledande befattningshavare, inklusive alla komponenter, prestationsmått och faktiska resultat, kommer att tillhandahållas i Bolagets årsredovisning.

Aktieägarengagemang: Bolaget kommer regelbundet att samarbeta med aktieägarna för att samla in feedback om ersättningsmetoder. Alla betydande förändringar av ersättningsstrukturer kräver godkännande från styrelsen och vid behov godkännande från aktieägare.

11. Granskning och ändringar

Årlig granskning: Dessa riktlinjer ska ses över årligen av ersättningsutskottet för att säkerställa anpassning till marknadspraxis, regulatoriska krav och Bolagets strategiska mål.

Ändringar: Eventuella väsentliga ändringar av dessa riktlinjer måste godkännas av styrelsen och bolagsstämma.

12. Efterlevnad och etiska överväganden

Regelverksefterlevnad: Samtliga ersättningsmodeller ska följa svensk lag, inklusive Svensk kod för bolagsstyrning, de svenska reglerna om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram och eventuella tillämpliga EU-förordningar. Ersättning vid anställningar som omfattas av andra regler än svenska kan vederbörligen justeras för att följa obligatoriska regler eller etablerad lokal praxis, med beaktande av det övergripande syftet med dessa riktlinjer i den mån det är möjligt.

Etiska standarder: Bolaget åtar sig att upprätthålla höga etiska standarder i alla ersättningsmetoder för att säkerställa rättvisa, jämlikhet och transparens.

Punkt 15: Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

Med anledning av att Bolagsverket registrerat byte av redovisningsvaluta per den 1 april 2025 föreslås att bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras från SEK till EUR. Bolagsordningens § 4 får därmed följande lydelse:



"Aktiekapitalet ska vara lägst 77 545 euro och högst 310 180 euro."

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 bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och /eller teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman föreslår 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.

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

Styrelsen 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 18: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen 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 läggas 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, 17 och 18 krävs att dessa har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagstämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 233 692 028, varav 9 000 000 utgörs av A-aktier motsvarande 90 000 000 röster och 224 692 028 utgörs av B-aktier motsvarande 224 692 028 röster, varvid det totala antalet röster uppgår till 314 692 028 röster. Bolaget innehar inga egna aktier.



Övrigt

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullmaktsformulär och formulär för förhandsröstning hålls tillgängliga senast tre veckor före årsstämman. Ersättningsrapporten, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga senast tre veckor före stämman. Valberedningens fullständiga förslag angående styrelse och revisor inklusive valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse är tillgängliga från och med idag. Samtliga handlingar enligt ovan hålls tillgängliga hos Bolaget på Tullhusgatan 1B i Karlstad och på Bolagets webbplats, <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings> 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 Asmodee Group AB, Att: Ian Gulam, Tullhusgatan 1B, 652 09, Karlstad, per e-post till Ian Gulam till ian.gulam@embracer.com eller i samband med elektronisk registrering.

Hantering av personuppgifter

Bolaget är personuppgiftsansvarig för den behandling av personuppgifter som utförs av bolaget eller dess tjänsteleverantörer i samband med årsstämman. För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: [ES_PUA_Integritetspolicy_bolagsstammor.pdf](#).

Karlstad augusti 2025

Asmodee Group AB

Styrelsen

För mer information, kontakta

Nathalie Redmo, Head of Investor Relations, asmodee

Tel: +46 768 10 22 43

E-post: ir@asmodee.com

Asmodee Corporate Communications team

E-post: press@asmodee.com



Om oss

Asmodee är en global ledare inom sällskapsspel. Med spelarna som inspiration har asmodee i över 30 år skapat och lanserat fängslande upplevelser att dela tillsammans. Portföljen inkluderar omtyckta spel och varumärken som *CATAN*®, *Ticket to Ride*®, *Dobble* /*Spot it!*®, *7 Wonders* och *Exploding Kittens*®. asmodee har sitt operativa huvudkontor i Frankrike och är verksamt globalt, med spel i mer än 100 länder världen över. Asmodee-koncernens B-aktier är börsnoterade på Nasdaq Stockholm under koden ASMDEE B. Läs mer om asmodee [här](#).

Bifogade filer

[KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ASMDEE GROUP AB](#)



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

Enligt de principer för tillsättande av valberedning som fastställdes vid extra bolagsstämman 18 september 2024 i Asmodee Group AB (publ) ("Bolaget"), ska valberedningen bestå av representanter för Bolagets röstmässigt fyra största aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i november varje år, med styrelsens vice ordförande som adjungerad till valberedningen. Valberedningen inför årsstämman 2025, har bestått av Per Fredriksson (utsedd av Lars Wingefors AB), Ola Åhman (utsedd av Savvy Gaming Group), Anna Henricsson (utsedd av Handelsbanken Fonder) 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 2025 har valberedningen haft sju protokollförda möten med löpande kontakt däremellan. Valberedningen har för sitt arbete granskat och beaktat den interna utvärderingen av det arbete som bedrivits av Bolagets styrelse, samt ordförandens uttalande om styrelsens arbete. Valberedningen har även granskat Bolagets strategier och intervjuat Bolagets revisor samt samtliga enskilda styrelseledamöter.

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

Punkt 2: Val av ordförande

Valberedningen föreslår att Ian Gulam ska utses till ordförande för årsstämman 2025.

Punkt 10, 11 och 12: Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer, fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna och val av styrelse och revisorer

Förslag till val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman 2025:

- Styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter
- Till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Stephane Carville, Linda Höljö, Jacob Jonmyren, Marc Nunes, Kicki Wallje Lund och Lars Wingefors samt nyval av Eugene Evans
- Till ordförande i styrelsen föreslås omval av Lars Wingefors
- en rekommendation att styrelsen utser en vice styrelseordförande (nuvarande Kicki Wallje-Lund)

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Bolagets webbplats, <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>.

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 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. 29 procent av de föreslagna styrelseledamöterna är kvinnor.

Därutöver har valberedningen bedömt styrelseledamöternas oberoende. Valberedningens förslag till styrelsens sammansättning uppfyller de krav på oberoende som ställs i Koden. Valberedningen har vid beredningen av sitt förslag ansett att en majoritet av de föreslagna styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen samt att minst två av styrelseledamöterna som är oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen även anses vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Vidare får högst en vald styrelseledamot vara medlem i bolagsledningen eller ett dotterbolag, i enlighet med punkten 4.3 i Koden. Samtidigt kommer ytterligare justeringar eller tillskott till styrelsen behöva göras framöver för att säkerställa mångfald och bredd i förhållande till kompetens och nödvändig erfarenhet.

Nyval av styrelseledamöter:

Eugene Evans, född 1966

Utbildning/bakgrund: Eugene Evans har över 40 års erfarenhet inom digitala spel och underhållning. Han har haft seniora roller inom ledning av studios, marknadsföring, licensiering och affärsutveckling på pionjärer och ledande aktörer såsom Viacom, Mythic Entertainment, Electronic Arts, Wizards of the Coast och Hasbro, vilket inkluderar flera framgångsrika exists. Nyligen ledde han teamet som positionerade Hasbro som nummer ett inom licensiering av digitala spel i USA baserat på omsättning enligt Aldora, drivet av framgången med Scopely MONOPOLY GO! och Larian Studios prisbelönta spel Baldur's Gate III. För närvarande är han rådgivare åt nästa generations spelinnovatörer, såsom Infinity Fiction och Magic Circle.

Pågående uppdrag: N/A.

Innehav i Bolaget: Eugene Evans äger inga aktier i Bolaget.

Beroendeställning: Han är att anse som oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare¹, Bolaget och ledningen.

Förslag till beslut om styrelsearvode samt övrig ersättning

Valberedningen föreslår att styrelsens arvodering, exklusive ersättning för utskottsarbete, ska ökas och utgå med totalt 4 700 000 kronor (3 950 000) kronor. Arvode till styrelseordföranden ska utgå med 1 250 000 kronor (1 200 000 kronor) och 575 000 kronor (550 000 kronor) ska utgå till varje övrig styrelseledamot som inte är anställd i Bolaget. Valberedningen föreslår att styrelsen utser en vice styrelseordförande. Om en vice styrelseordförande utses föreslår valberedningen att ersättning för sådant uppdrag ska uppgå till 1 150 000 kronor.

Valberedningen uppmuntrar styrelseledamöterna att äga aktier i Bolaget.

Därutöver föreslår valberedningen följande:

- arvode för arbete i revisions- och hållbarhetsutskottets ska utgå, med 260 000 kronor (250 000 kronor) till ordföranden i revisions- och hållbarhetsutskottets och 160 000 kronor (150 000 kronor) till varje övrig ledamot.
- arvode för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 130 000 kronor (125 000 kronor) till ordföranden i ersättningsutskottet och 85 000 kronor (80 000 kronor) till varje övrig ledamot.
- ledamot som väljs av bolagsstämman och som är anställd av Bolaget eller erhåller konsultarvode från Bolaget ska inte erhålla någon ersättning enligt ovan så länge sådan ledamot är anställd eller erhåller sådant konsultarvode.

Motiverat yttrande över förslaget till arvodering

¹ 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

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 samt potentiella kandidater.

Förslag till val och arvodering av revisor

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslår valberedningen, i enlighet med revisions- och hållbarhetsutskottets rekommendation, 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.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Förslag till principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår inga justeringar till principerna för tillsättande av valberedningen vilka antogs att gälla tills vidare vid extra bolagsstämma 18 september 2024.

Förslag om fastställande av principer för valberedningen

Proposal regarding adoption of principles for the nomination committee

Aktieägaren Embracer Group AB föreslår att extra bolagsstämman i Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016, ("**Bolaget**") fastställer principer för valberedningen enligt följande:

*The shareholder Embracer Group AB proposes that the extra general meeting of Asmodee Group AB, reg. no. 559273-8016, (the "**Company**") adopts principles for the nomination committee as follows:*

Principer för valberedningen

Principles for the nomination committee

Val av ledamöter m.m.

Election of members etc.

Styrelsens ordförande ska - senast vid utgången av tredje kvartalet varje räkenskapsår – tillse att Bolagets röstmässigt fyra största aktieägare (i) listade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i november varje år (första gången efter antagande av dessa principer ska denna dag vara den sista bankdag i den nästkommande månad efter att Bolagets aktier upptas till handel på reglerad marknad) och (ii) baserat på övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid nämnda tidpunkt, avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna, erbjuder att utse varsin ledamot att ingå i valberedningen. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde och ska även vara adjungerad till valberedningen förutom då valberedningen ska behandla frågan om ordförande i styrelsen.

The chair of the board shall - at the latest at the end of the third quarter of each financial year - ensure that each of the Company's four largest shareholders in terms of votes (i) in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on the last business day of November each year (the first time after adoption of these principles this day shall be the last business day of the next month after the shares of the Company are listed on a regulated market), and based on other reliable shareholder information which has been provided to the Company at such time, are offered to nominate a member to be included in the nomination committee. The chair of the board shall convene the first meeting of the nomination committee and shall also be adjunct to the nomination committee, except when the nomination committee shall address to the matter of chair of the board.

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.

The ownership statistics used to determine who has the right to appoint a member of the nomination committee shall be sorted by voting power (group of shareholders) and include the 25 largest owner registered shareholders. An owner registered shareholder is a shareholder who has an account with Euroclear Sweden AB in its own name or a shareholder who hold an account with a nominee and has its identity reported to Euroclear Sweden AB. When determining which the largest shareholders are in terms of votes a group of shareholders shall be considered as one owner if they (i) have been organized as a group in the Euroclear system (or other reliable shareholder information) or (ii) have made public and notified the Company that they have made a written agreement to take - through the coordinated exercise of voting rights - a common long-term view on the management of the Company.

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

If one or more shareholders refrain from appointing a member of the nomination committee, the next shareholders in terms of ownership will be contacted with instructions to appoint a member of the nomination committee. In the case that several shareholders abstain their right to appoint a member of the nomination committee, the chair of the board shall not be required to contact more than 12 shareholders, unless it is necessary to obtain a nomination committee consisting of a minimum of three members.

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.

The chair of the nomination committee shall, unless the members agree otherwise, be the member who has been appointed by the largest shareholder in terms of votes. No director of the board may be a member of the nomination committee.

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.

A member shall leave the nomination committee if the shareholder who has appointed that member is no longer one of the five largest shareholders, after which new shareholders in terms of ownership will be offered to appoint a member. If there are no special reasons, however, no changes shall be made to the composition of the nomination committee if only minor changes in the number of votes have taken place or the change occurs later than three months before the annual general meeting. A shareholder who has appointed a member of the nomination committee has the right to, dismiss such member and appoint a new member of the nomination committee. If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment, for reasons other than set out above, the shareholder who has appointed the member shall be entitled to appoint a replacement member.

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

The nomination committee shall hold its mandate until a new nomination committee is appointed. No fees shall be paid to the members of the nomination committee.

Valberedningens sammansättning eller ändring av densamma ska offentliggöras omedelbart.

The composition of the nomination committee or any changes thereof shall be published immediately.

Valberedningens uppgifter

The tasks of the nomination committee

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

The nomination committee is to promote the interests of all shareholders of the Company with respect to question within the tasks for the committee as set out in the Swedish Corporate Governance Code, including that the nomination committee shall prepare and propose decisions to shareholders' meetings on electoral and remuneration issues, and where applicable, procedural issues for the appointment of the subsequent nomination committee. The nomination committee shall propose:

- ordförande vid årsstämman,
chair of the annual general meeting;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen,
candidates for the post of chair and other directors of the board;
- styrelsearvode och annan ersättning för styrelsearbete till var och en av styrelseledamöterna,
fees and other remuneration for board work to each director;

- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen,
fees to members of committees within the board;
- val och arvodering av Bolagets revisor, och
election and remuneration of the Company auditor; and
- principer för utseende av valberedningen.
principles for appointment of the nomination committee.

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

The chair of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

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

The chair of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders they have been nominated by, are published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.

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.

If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including information set out in the Swedish Corporate Governance Code about the new nomination committee member, is published on the website.

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.

The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members or auditors in such time that the Company can present the proposals in the notice to the shareholders' meeting where an election is to take place.

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.

The company shall, at the request of the nomination committee, provide personal resources to facilitate the work of the nomination committee. If necessary, the company shall also be responsible for reasonable costs for external consultants who are deemed necessary by the nomination committee for the nomination committee to fulfill its mandate.

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.

The nomination committee's motivated opinion and a statement of the work of the nomination committee must be published on the Company's website in connection with convening the general meeting where director and/or auditor election shall take place.

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.

The nomination committee shall ensure that the information set out in the Swedish Corporate Governance Code regarding candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued.

Sammanträden m.m.

Meetings etc.

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

The nomination committee shall meet when required to fulfill its duties, however at least once a year. Notice of a meeting is issued by the chair of the nomination committee (with the exception of the first meeting convened by the chair of the board). A member of the committee may request that the committee be convened.

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.

The nomination committee has a quorum if at least half of the members participate. However, decisions on matters may not be made unless, as far as possible, all members have been given the opportunity to participate in the matter. As the nomination committee's decision, the opinion for which more than half of the members present is valid or, in the case of equal voting rights, the opinion supported by the chair of the nomination committee.

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.

A member of the nomination committee may not unduly reveal to anyone what he/she has learned during the discharge of his/her assignment as a nomination committee member. The duty of confidentiality applies to oral as well as written information and applies also after the assignment has terminated.

Förslag till valberedningen

Proposals to the nomination committee

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

Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information shall be announced on the Company's website.

Ändringar av dessa principer och instruktioner

Changes to these principles and instructions

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.

These principles and instructions shall apply until the general meeting resolves to change them after proposal from the nomination committee. The nomination committee shall continuously evaluate these principles and instructions as well as the work of the committee and submit proposals to the annual general meeting for such amendments to this instruction as the nomination committee deems appropriate.

* * * * *

Punkt 13: Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport

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

* * * * *

Styrelsens ersättningsrapport för 2024/2025

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Asmodee Group AB, vilka antogs av den extra bolagsstämman 18 september 2024 att gälla tills vidare, dock längst för tiden till årsstämman 2028, tillämpades under år 2024/2025. Rapporten innehåller även information om ersättning under 2024/2025 till verkställande direktören och ersättning till styrelseledamöter utöver sedvanligt styrelsearvode beslutat av bolagsstämman. Asmodee Group AB har inga utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram varför information om sådana program inte är inkluderad. Detta är Asmodee Group AB:s första ersättningsrapport.

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

Utveckling under 2024/2025

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

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast grundlön, kortsiktiga incitament, långsiktiga incitament, pensionsförmåner och andra sedvanliga förmåner. Den rörliga ersättningen 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 den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sida 67–68 i årsredovisningen för 2024/2025. Bolaget har under 2024/2025 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av den extra bolagsstämman 2024. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

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

Totalersättning till verkställande direktören och relevanta styrelseledamöter under 2024/2025

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

Tabell 1

EUR	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad ****	Totalersättning	Andelen fast respektive rörlig ersättning
Namn på befattningshavare (position)	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Thomas Koegler (VD)*	359 091	35 288				58 962	453 341	87/13
Stéphane Carville (VD)**	281 061	10 531	459 060			49 463	800 115	36/64
Stéphane Carville (styrelseledamot)***			898 803				898 803	0/100

Marc Nunes (styrelseledamot)***	12 036		257 661				269 696	4/96
--	--------	--	---------	--	--	--	---------	------

* Thomas Koegler VD sedan 27 augusti 2024

** Stéphane Carville VD till 27 augusti 2024

*** Grundlön avser ersättning för styrelsearvode och rörlig ersättning avser arvode för konsultuppdrag.

**** Endast pension, inga sociala avgifter

Tillämpning av prestationskriterier för VD

Verkställande direktören kan erhålla rörlig ersättning i form av en årlig bonus baserad på uppfyllandet av kvalitativa och kvantitativa kriterier, vilka fastställs årligen i början av räkenskapsåret av aktieägarnas styrelse. I enlighet med tillämpad praxis har ingen rörlig ersättning tilldelats någon av de personer som omfattas av denna rapport utan prestationsvillkor.

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) (TEUR)

Tabell 2

TEUR	25/24 vs 23/24*	24/23 vs 23/22**	22/23 vs 21/22**	21/22 vs 2020 ***	2020 vs 2019 ***
VD:s ersättning	21	327	11	103	71
Ersättning till Stéphane Carville utöver styrelsearvode för konsultuppdrag	899	0	0	0	0
Ersättning till Marc Nunes utöver styrelsearvode för konsultuppdrag	-226	-19	363	352	48
Koncernens rörelseresultat	827 058	-783 897	28 852	-25 766	39 700
Genomsnittlig ersättning på en heltidsekvivalent för anställda**** för hela koncernen	5	8	-8	8	3

* Stéphane Carville VD till och med den 26 augusti 2024, Thomas Koegler VD från och med den 27 augusti 2024.

800 tusen euro för Stéphane Carville och 453 tusen euro för Thomas Koegler.

** Stéphane Carville VD

*** finansiella uppgifter presenterades på kalenderbasis (januari till december) under 2019 och 2020.

**** inklusive medlemmar i ledningsgruppen. Personalkostnader inklusive bonus dividerat med genomsnittlig heltidsekvivalent

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

Asmodee Group AB:s ersättningsriktlinjer, vilka antagits på den extra bolagsstämman den 18 september 2024, finns tillgängliga på <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#remuneration> (ersättningssektionen). Styrelsen har, efter rekommendation från ersättningsutskottet, föreslagit att årsstämman den 18 september 2025 antar reviderade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som finns tillgängliga på <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av ersättningsriktlinjerna finns på tillgänglig på <https://corporate.asmodee.com/sv/corporate-governance#meetings>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare och andra anställda samt avtal om avgångsvederlag finns i not 4 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 81–82 i

årsredovisningen för 2024/2025. Ytterligare information om arvode till styrelseledamöter utöver styrelsearvode beslutat av årsstämman finns i not 4.5 (Styrelse och ledande befattningshavare) på sidorna 83–84 i årsredovisningen för 2024/2025.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2024/2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 41–63 i årsredovisningen för 2024/2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4.5 (Styrelse och ledande befattningshavare) på sidorna 83–84 i årsredovisningen för 2024/2025.

Karlstad 18 augusti 2025

Asmodee Group AB

Styrelsen

Punkt 14: Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016 ("Bolaget") föreslår, efter rekommendation från ersättningsutskottet, att årsstämman antar följande riktlinjer.

Allmänt

Dessa riktlinjer gäller för Bolagets VD, CFO och andra ledande befattningshavare som ingår i Bolagets koncernledning, samt för eventuell ersättning till styrelseledamöter utöver godkända styrelsearvoden. Dessa riktlinjer ska gälla för ersättningar som kan komma att avtalas eller ändringar i redan överenskomna ersättningar efter det att riktlinjerna har antagits av bolagsstämman. Riktlinjerna gäller inte ersättningar som särskilt beslutats av bolagsstämman eller ersättningar i form av aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner som kräver särskilt godkännande av bolagsstämman. De ger detaljerade instruktioner om implementeringen av ersättningskomponenterna och säkerställer konsekvent tillämpning i hela koncernledningen. Dessa riktlinjer kan kompletteras med en policy för ersättning till ledande befattningshavare som godkänts av Bolagets styrelse.

Främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för Bolaget att rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare för att framgångsrikt genomföra Bolagets affärsstrategi och uppnå Bolagets långsiktiga intressen, bland annat hållbarhet. Riktlinjerna ska också verka för ett ökat intresse för verksamheten och resultatet som helhet samt öka motivationen för koncernledningen och öka känslan av tillhörighet till koncernen. Riktlinjernas syfte är vidare att skapa samstämmighet mellan Bolagets aktieägare och koncernledningen. De ska bidra till god etik och kultur inom koncernen.

För att uppnå Bolagets affärsstrategi måste den totala årliga ersättningen vara marknadsbaserad och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där medlem av koncernledningen är verksam, samt ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenhet. Dessutom bör exceptionella prestationer återspeglas i den totala ersättningen. Ersättningen ska bestå av fast grundlön, kortsiktiga incitament, långsiktiga incitament och andra sedvanliga förmåner och pensionsförmåner. Fasta och rörliga incitament ska vara relaterade till befattningshavarens ansvar och befogenhet och ses över årligen.

Vid utarbetandet av förslaget till dessa riktlinjer har de anställningsvillkor som tillämpas inom hela koncernen använts som riktmärke, i enlighet med principen att ersättningspaketen för alla anställda i koncernen ska baseras på komplexiteten i befattningen, prestationer och marknadspraxis. I allmänhet erbjuds samma kombination av ersättningskomponenter inom hela koncernen.

1. Grundlön

Bestämning: Grundlöner fastställs årligen baserat på befattningshavarens roll, ansvar, erfarenhet och relevanta marknadsriktmärken. Ersättningsutskottet ska årligen se över lönenivåerna för att säkerställa att de är konkurrenskraftiga.

Justering: Justeringar av grundlöner kan göras baserat på förändringar i ansvar, marknadsförhållanden, inklusive årlig inflationsjustering, eller individuella prestationer, inklusive en årlig prestationsutvärdering på resultat med förbehåll för godkännande av ersättningsutskottet.

2. Kortsiktiga incitament

Behörighet: VD för Bolaget och de andra medlemmarna i Bolagets koncernledning är berättigade till årliga prestationsbaserade bonusar.

Prestationsmått: Kortsiktiga incitament kan vara kopplade till uppnåendet av specifika finansiella och/eller operativa mål som fastställs i början av varje räkenskapsår av ersättningsutskottet med stöd av VD. Mätvärden kan omfatta, men är inte begränsade till:

Finansiella: Intäktsstillväxt, resultat per aktie, avkastning på eget kapital, rörelseresultat före räntor, skatter, av- och nedskrivningar (EBITDA)

Icke-finansiella: Strategiska måluppfyllelser, kriterier för miljö-, samhällsansvar- och bolagsstyrningsfrågor, medarbetarengagemang, kulturbidrag eller innovation osv.

Specifika individuella mål ska fastställas och dokumenteras av ersättningsutskottet eller VD, enligt vem som beslutar om ersättningen, innan prestationsperioden påbörjas.

Beräkning: Bonusar beräknas som en procentandel av grundlönen, med definierade tröskelvärden, mål och maximala utbetalningsnivåer. Kontantbaserad rörlig ersättning ska intjänas och utbetalas på proportionell grund utifrån antalet arbetsmånader och dagar sedan första anställningsdagen, förutsatt att anställningen i koncernen påbörjas senast den 1 januari. Om anställningen i koncernen påbörjas efter den 1 januari kommer all rätt till kontantbaserad rörlig ersättning att beräknas från och med nästkommande räkenskapsår. Eventuell rörlig kontant ersättning får inte överstiga 50 procent av den fasta årliga grundlönen. Den rörliga kontanta ersättningen kan dock motsvara upp till 100 procent av en ledande befattningshavares fasta årliga grundlön om det är berättigat av extraordinära arrangemang i det enskilda fallet.

När den mätbara perioden för uppfyllande av kriterierna för utbetalning av kortsiktiga incitament har löpt ut ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Styrelsen ansvarar, efter rekommendation från ersättningsutskottet, för bedömningen av rörlig ersättning till VD för Bolaget. VD för Bolaget ansvarar för bedömningen av rörlig ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen. När det gäller finansiella mål ska utvärderingen baseras på Bolagets senaste offentligt tillgängliga finansiella information.

Betalning: Utbetalning av kortsiktiga incitament görs årligen, vanligtvis kontant och beroende på yrkesroll, efter godkännande av ersättningsutskottet.

Klausul om återbetalning (s.k. Clawback): Ersättningsutskottet förbehåller sig rätten att justera eller återkräva redan utbetalda kortsiktiga incitamentsersättningar om sådana betalningar har gjorts av misstag, baserat på avsiktligt förfalskade uppgifter eller vid väsentlig omräkning av Bolagets finansiella resultat.

3. Långsiktiga incitament

Behörighet: Befattningshavare som ingår i koncernledningen, inklusive men inte begränsat till VD för Bolaget och CFO för Bolaget, kan vara berättigade till kontantbaserade och/eller aktiebaserade långsiktiga incitament. Alla aktiebaserade långsiktiga incitament kräver särskilt godkännande av bolagsstämman, och icke-aktiebaserade långsiktiga incitament kräver godkännande av styrelsen.

Typ av ersättningar: Långsiktiga incitament kan omfatta kontantutbetalningar, prestationsaktier, aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner. Alla icke kontantbaserade ersättningar kräver särskilt godkännande av bolagsstämman. Alla kontantbaserade långsiktiga incitamentsersättningar kräver godkännande av styrelsen. Ersättningarna kan fastställas årligen av ersättningsutskottet, som i händelse av en struktur baserad på aktier eller aktierelaterade instrument ska hålla sig inom de ramar som antagits av bolagsstämman.

Intjänandeperiod: Långsiktiga incitamentsersättningar har vanligtvis en intjänandeperiod på tre till fem år med prestationsvillkor som måste uppfyllas för att ersättningarna ska intjänas. Eventuella intjänandeperioder för aktierelaterade instrument kommer slutligen att fastställas i ett beslut som antas av bolagsstämman.

Villkor för fullgörande: Prestationsmått för långsiktiga incitament överensstämmer med bolagets långsiktiga mål, som kan omfatta värdeskapande för aktieägare samt hållbarhet. Måtten kan omfatta, men är inte begränsade till, totalavkastning för aktieägare (Total Shareholder Return, TSR), kumulerad

årlig tillväxttakt (compound annual growth rate, CAGR) för resultat per aktie och avkastning på eget kapital.

Målen ska fastställas och dokumenteras av ersättningsutskottet före prestationsperiodens början, inom ramen för bolagsstämman beslut om tillämpligt. När det gäller finansiella mål ska utvärderingen baseras på Bolagets senaste offentligt tillgängliga finansiella information.

Beräkning av kontantbaserade långsiktiga incitamentsersättningar: Kontantbaserade långsiktiga incitament beräknas som en procentandel av grundlönen, med fastställda tröskel-, mål- och maximala utbetalningsnivåer. Rörlig kontant ersättning får inte överstiga 66,6 procent av den fasta årliga grundlönen per år som det kontantbaserade långsiktiga incitamentet intjänas (dvs. ett treårigt program kan uppgå till totalt 200 procent av den fasta årliga grundlönen). Sådan rörlig kontant ersättning kan motsvara upp till 100 procent av den fasta årliga grundlönen för en ledande befattningshavare om detta är motiverat av extraordinära omständigheter i det enskilda fallet.

Betalning: Utbetalning av kontantbaserade långsiktiga incitamentsersättningar sker vid slutet av respektive långsiktigt incitamentsprogram efter godkännande från ersättningsutskottet.

Klausul om återbetalning (s.k. Clawback): Bolaget kan förbehålla sig rätten att justera eller återkräva redan utbetalda långsiktiga incitamentsersättningar om sådana betalningar har gjorts av misstag, baserats på avsiktligt förfalskade uppgifter eller vid väsentlig omräkning av Bolagets finansiella resultat.

4. Betalningar vid exceptionella omständigheter

Behörighet: VD för Bolaget och övriga medlemmar i Bolagets koncernledning är berättigade till betalningar vid exceptionella omständigheter.

Villkor: Under exceptionella omständigheter, förutsatt att sådana arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå, kan rörlig kontant ersättning utgå för att rekrytera eller behålla medlemmar i koncernledningen, eller som ersättning för extraordinärt arbete i större transaktioner eller utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan rörlig kontant ersättning kan utgöra ett tillägg till eventuella kort- eller långsiktiga incitament och får inte överstiga ett belopp motsvarande 25 procent av den fasta årliga kontanta ersättningen och får inte betalas ut mer än en gång per år och per person. Beslut om sådan ersättning fattas av styrelsen på förslag från ersättningsutskottet.

Betalning: Ersättning vid exceptionella omständigheter betalas ut årligen kontant beroende på roll, efter rekommendation från ersättningsutskottet och godkännande av styrelsen.

Klausul om återbetalning (s.k. Clawback): Styrelsen förbehåller sig rätten att justera eller återkräva ersättningar vid exceptionella omständigheter i fall där ersättningar redan har betalats ut om betalningarna har gjorts av misstag eller baserats på avsiktligt förfalskade uppgifter eller i händelse av väsentlig omräkning av Bolagets finansiella resultat.

5. Förmåner och förutsättningar

Standardförmåner: Ledande befattningshavare har rätt till standardförmåner, inklusive sjukförsäkring, pensionsplaner och fordon eller ersättningar som tillhandahålls av företaget.

Pensionsplaner: Bolaget erbjuder pensionspaket i linje med marknadspraxis, med förbehåll för begränsningar eller krav i lokal lagstiftning på den marknad där befattningshavaren bor.

Premier på pensionspaket ska uppgå till högst 25 procent av den pensionsgrundande lönen. Pensionsförmåner ska vara premiedefinierade. Normalt inträder rätten till pension vid 65 års ålder. Rörlig kontant ersättning berättigar inte till några pensionsrättigheter/bidrag. Om Bolaget är bundet av ett kollektivavtal kan avvikelser från vad som anges här förekomma för att uppfylla kraven enligt

sådana kollektivavtal. Premier på pensionspaket och pensioner kan justeras för att följa obligatoriska regler eller etablerad lokal praxis för olika jurisdiktioner.

Andra förmåner: Ytterligare förmåner som hälsoprogram eller hälsoundersökningar för ledande befattningshavare kan tillhandahållas baserat på roll och marknadspraxis.

6. Utvärdering av prestation

Årlig granskning: Ersättningsutskottet ska genomföra en årlig prestationsutvärdering av VD och eventuella anställda styrelseledamöter, i förekommande fall med bedömning av uppnådda finansiella och icke-finansiella mål. För övriga medlemmar i koncernledningen ska utvärderingen göras av VD och godkännas av ersättningsutskottet. Ersättningsutskottets syfte är att säkerställa efterlevnaden av riktlinjerna genom insamling av dokumenterade årliga mål för kortfristig rörlig ersättning.

Återkopplingsmekanism: Ledande befattningshavare får återkoppling om sina prestationer, där starka områden och utvecklingsområden belyses. Återkopplingen är ett underlag för framtida ersättningsjusteringar.

7. Exceptionella omständigheter

Global rörlighet: För ledande befattningshavare som är stationerade i ett annat land än hemlandet kan ytterligare ersättning och andra förmåner betalas i rimlig omfattning, med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med utlandsstationering, varvid det övergripande syftet med dessa riktlinjer ska uppfyllas så långt det är möjligt. Sådana förmåner får inte överstiga 15 procent av den fasta årslönen.

Tjänster från styrelseledamöter: Om en styrelseledamot utför tjänster på uppdrag av Bolaget som inte utgör styrelsearbete, kan ytterligare konsultarvoden eller annan ersättning utgå efter beslut av styrelsen och rekommendation av ersättningsutskottet. Sådan ersättning ska utformas i enlighet med dessa riktlinjer.

Avvikelser från riktlinjerna: Styrelsen ska ha rätt att avvika från riktlinjerna avseende exempelvis rekrytering av ledande befattningshavare på den globala arbetsmarknaden för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor, i enskilda fall om det finns särskilda skäl för det och en avvikelse är nödvändig för att säkerställa Bolagets långsiktiga intresse och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Sådan avvikelse ska även godkännas av ersättningsutskottet. Ett arrangemang som avviker från riktlinjerna kan förnyas, men varje sådant arrangemang ska vara tidsbegränsat och får inte överstiga en period på 24 månader eller ett belopp som är dubbelt så mycket som den ersättning som personen skulle ha fått om inget ytterligare arrangemang hade gjorts.

8. Avgångsvederlag och ersättning vid uppsägning

Avgångsvederlag: Avgångsvederlag bestäms baserat på tjänstgöringstid, verkställande nivå och relevanta marknadskrav och praxis. Om Bolaget inte är bundna av rättsliga bestämmelser så begränsas avgångsvederlaget till två års grundlön och inget avgångsvederlag utbetalas vid avskedsansökan eller uppsägning av synnerliga skäl.

Uppsägningstid: Uppsägningstid för medlem av koncernledningen får inte överstiga tolv månader, varvid löneutbetalningen fortsätter. Vid uppsägning av medlem av koncernledningen får uppsägningstiden inte överstiga sex månader utan rätt till avgångsvederlag.

Arbetsbefrielse (s.k. Garden Leave): Medlem av koncernledningen kan arbetsbefrias under uppsägningstiden. Under en sådan period uppbär de fortfarande lön, men befrias från arbetsuppgifter.

9. Utvärdering av prestation

Årlig granskning: Ersättningsutskottet, med stöd från VD, ska genomföra en årlig prestationsutvärdering för alla medlemmar av koncernledningen, med en bedömning av hur de finansiella och icke-finansiella målen har uppnåtts.

Återkopplingsmekanism: Medlemmar av koncernledningen får återkoppling om sina prestationer, där starka områden och utvecklingsområden belyses. Återkopplingen är ett underlag för framtida ersättningsjusteringar.

10. Redovisning och rapportering

Årsredovisning: Detaljerad redovisning av ersättning till ledande befattningshavare, inklusive alla komponenter, prestationsmått och faktiska resultat, kommer att tillhandahållas i Bolagets årsredovisning.

Aktieägarengagemang: Bolaget kommer regelbundet att samarbeta med aktieägarna för att samla in feedback om ersättningsmetoder. Alla betydande förändringar av ersättningsstrukturer kräver godkännande från styrelsen och vid behov godkännande från aktieägare.

11. Granskning och ändringar

Årlig granskning: Dessa riktlinjer ska ses över årligen av ersättningsutskottet för att säkerställa anpassning till marknadspraxis, regulatoriska krav och Bolagets strategiska mål.

Ändringar: Eventuella väsentliga ändringar av dessa riktlinjer måste godkännas av styrelsen och bolagsstämman.

12. Efterlevnad och etiska överväganden

Regelverksefterlevnad: Samtliga ersättningsmodeller ska följa svensk lag, inklusive Svensk kod för bolagsstyrning, de svenska reglerna om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram och eventuella tillämpliga EU-förordningar. Ersättning vid anställningar som omfattas av andra regler än svenska kan vederbörligen justeras för att följa obligatoriska regler eller etablerad lokal praxis, med beaktande av det övergripande syftet med dessa riktlinjer i den mån det är möjligt.

Etiska standarder: Bolaget åtar sig att upprätthålla höga etiska standarder i alla ersättningsmetoder för att säkerställa rättvisa, jämlikhet och transparens.

* * * * *

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

Till årsstämman i Asmodee Group AB (publ), org.nr 559273-8016

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Asmodee Group AB (publ) under perioden 2024-09-18–2025-03-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 18 september 2024. För perioden 2024-04-01–2024-09-17 har bolagets interna riktlinjer gällt.

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 den 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 de riktlinjer som årsstämman beslutat 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 Asmodee 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 Asmodee Group AB (publ) under perioden 2024-09-18–2025-03-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 18 september 2024. Vidare anser vi att styrelsen och den verkställande direktören för Asmodee Group AB (publ) under perioden 2024-04-01–2024-09-17 följt bolagets interna riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

Stockholm den 18 augusti 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Punkt 15: Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016, ("Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar om att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

1. Med anledning av att Bolagsverket registrerat byte av redovisningsvaluta per den 1 april 2025 föreslås att bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras från SEK till EUR. Bolagsordningens § 4 får därmed följande lydelse:

"Aktiekapitalet ska vara lägst 77 545 euro och högst 310 180 euro."

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 Bilaga 15.

Beslut enligt denna bilaga 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 Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016
Articles of association for Asmodee Group AB, reg. no. 559273-8016

§ 1. Företagsnamn/Company name

Aktiebolagets företagsnamn är Asmodee Group AB. Bolaget är publikt (publ).
The name of the company is Asmodee Group AB. The company is a public company (publ).

§ 2. Säte/Registered office

Styrelsen ska ha sitt säte i Värmlands län, Karlstad kommun.
The board of directors shall have its registered office in the county of Värmland, municipality of Karlstad.

§ 3. Verksamhet/Objects

Bolagets verksamhetsföremål är att äga dotterbolag och att tillhandahålla konsulttjänster avseende strategi, ledarskap, affärsutveckling och administration till koncernbolag samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

The company's objects are equity participation in subsidiaries and provision of consultancy services regarding strategy, management, business development and administration to group companies and conduct any activities related to the aforementioned.

§ 4. Aktiekapital/Share capital

Aktiekapitalet ska vara lägst 77 545 euro och högst 310 180 euro.
The share capital shall not be less than EUR 77,545 and not more than EUR 310,180.

§ 5. Antal aktier/Number of shares

Lägst 165 000 000 aktier och högst 660 000 000 aktier.
No less than 165,000,000 shares and no more than 660,000,000 shares.

§ 6. Aktieslag/Share classes

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.

The shares may be issued in two classes, A shares and B shares. The number of shares of the respective class may correspond to the full number of shares in the company. A shares shall entitle to ten (10) votes each, and B shares shall entitle to one (1) vote each.

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.

If the company decides to issue new A shares and B shares against cash or set-off of claim, owners of A shares and B shares shall have preferential right to subscribe for new shares of the same class of shares in proportion to the number of shares they already hold (primary preferential right). Shares which have not been subscribed for by primary preferential right shall be offered to all shareholders for subscription (secondary preferential right). Unless the shares thus offered are sufficient for the subscription under the secondary preferential right, the shares shall be allocated between the subscribers in proportion to the number of shares they already hold and, to the extent this is not possible, by drawing of lots.

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.

If the company decides to issue only A shares or only B shares against cash or set-off of claim, all shareholders shall have a preferential right to subscribe for new shares in proportion to the number of shares they already hold, irrespective of whether they hold A shares or B shares.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
The above shall not imply any restriction in the possibility to decide on a new share issue against cash or set-off of claim, with derogation from the shareholders' preferential right.

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.
If the company decides to issue warrants or convertibles against cash or set-off of claim, the shareholders have a preferential right to subscribe for warrants as though the issue concerned those shares which might be subscribed for on account of the option and a preferential right to subscribe for convertibles as though the issue concerned those shares which the convertibles may be exchanged to, respectively.

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.
If the share capital is raised through a bonus issue, new shares shall be issued of each class of shares in proportion to the existing number of shares of the same class. Old shares of a certain class of shares shall entail a right to new shares of the same class of shares in relation to its proportion of the share capital. The above shall not imply any restriction in the possibility to carry out a bonus issue and, after necessary change in the articles of association, issue new shares of a new class.

§ 7. Omvandlingsförbehåll för aktie av serie A/Conversion of A shares

Ägare till aktie av serie A äger 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 till bolagets styrelse. Därvid ska anges det antal aktier av serie A som önskas omvandlade.
Owners of A shares may demand that all or a part of the A shares be converted into B shares. Such request of conversion shall be made in writing to the company's board of directors. Whereby the number of A shares that should be converted shall be stated.

Styrelsen ska behandla frågan om omvandling skyndsamt. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i bolagets aktiebok.
The board of directors shall address the issue on conversion promptly. Thereafter, the board of directors shall immediately submit a notification to the Companies Registration Office for the registration of the conversion. The conversion is executed at the time for registration and when it has been noted in the company's share register.

§ 8. Styrelse/The board of directors

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
The board of directors shall consist of a minimum of three and a maximum of ten directors and they are elected yearly at the annual general meeting for the time up until the end of the next annual general meeting.

§ 9. Revisorer/Auditors

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

For the review of the company's annual report and the accounts as well as the management pursued by the board of directors and the managing director, at least on one auditor and no more than a maximum of two auditors, or one registered audit firm, is appointed.

§ 10. Kallelse/Convening of a general meeting

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.

Notice of general meetings shall be made by announcement in the Official Swedish Gazette and by posting the notice on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet.

§ 11. Deltagande vid bolagsstämma/Attendance at general meetings

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.

A shareholder that wishes to participate in a general meeting must be recorded in a printout or other transcript of the share ledger as of the date as set out in the Swedish Companies Act, and notify the company of his/her, and any advisors (no more than two), intention to attend the meeting no later than on the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

§ 12. Ort för bolagsstämma/Place for holding general meetings

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

A general meeting is to be held where the board of directors has its registered office or in the municipality of Stockholm.

§ 13. Fullmaktsinsamling och poströstning / Collection of proxies and postal voting

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

The board of directors may collect proxies at the company's expense in compliance with the procedure set out in chapter 7 section 4 paragraph 2 of the Swedish Companies Act (2005:551).

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

The board of directors may resolve, ahead of a general meeting of the shareholders, that the shareholders shall be entitled to exercise their voting rights by post prior to the meeting.

§ 14. Ärenden på årsstämman/Matters of the annual general meeting

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

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. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om:
 - a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

- 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 stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

At the annual general meeting the following matters shall be considered.

- 1. *Opening of the meeting*
- 2. *Election of chair*
- 3. *Preparation and approval of voting list*
- 4. *Election of one or two persons certifying the minutes*
- 5. *Examination of whether the meeting has been duly convened*
- 6. *Approval of the agenda*
- 7. *Presentation of the annual report and the auditor report and the group annual report and the group auditor's report.*
- 8. *Resolution regarding:*
 - a) *Adoption of income statement and balance sheet and the group income statement and the group balance sheet,*
 - b) *Disposition of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet and group balance sheet*
 - c) *Discharge from liability of the board of directors and the managing director.*
- 9. *Determination of the number of directors and auditors.*
- 10. *Determination of fees to the board of directors and auditors*
- 11. *Election of the board of directors and auditors*
- 12. *Any other matter to be dealt with by the meeting according to the Swedish Companies Act (SFS 2005:551) or the articles of association.*

§ 15. Räkenskapsår/Financial year

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 april - 31 mars.

The financial year of the company shall be 1 April – 31 March.

§ 16. Avstämningsförbehåll/Central securities depository registration

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).

A shareholder or nominee that is registered in the share register and a CSD register on the record date, in accordance with Ch. 4 the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), or registered in a CSD account pursuant to Ch. 4 Sec. 18 first § item 6-8 of the aforementioned act, is deemed to have the right to exercise the rights stipulated in Ch. 4 Sec. 39 the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

§ 17 Redovisningsvaluta/Accounting currency

Bolagets redovisningsvaluta är euro.

The company's accounting currency is EUR.

* * * * *

Denna bolagsordning har antagits på årsstämman den 18 september 2025.

These articles of association have been adopted at the annual general meeting held on 18 September 2025.

Punkt 16: Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Styrelsen för Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016, ("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.

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

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

* * * * *

Punkt 17: Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier

Styrelsen för Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016, ("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 bilaga är giltigt endast om det har biträttats av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

* * * * *

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av att styrelsens i Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016, ("Bolaget"), förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier avger styrelsen härmed följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

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

Verksamhetens art, omfattning och risker

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

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 mars 2025 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Av moderbolagets eget kapital per den 31 mars 2024 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 mars 2025 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen till 21 884 826 083 kronor. Inga värdeöverföringar har skett efter balansdagen. Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 19 068 837 242 kronor återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per B-aktie om 120,50 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för B-aktier i Bolaget den 14 augusti 2025).

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

Det föreslagna återköpsbemyndigandet äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga och påverkar inte heller Bolagets och koncernens egen likviditet eller förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Bolaget har, inklusive avtalade kreditramar, tillgång till betydande likvida medel. Per den 31 mars 2025 uppgick Bolagets soliditet till 76 procent samt koncernens soliditet till 59 procent. Per den 30 juni 2025 uppgick Bolagets soliditet till 76 procent samt koncernens soliditet till 58 procent.

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

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen, och med beaktande av därefter genomförda förändringar, står i rimlig proportion till omfattningen på Bolagets verksamhet och de risker som med beaktande av det nu föreslagna återköpsbemyndigandet är förenade med verksamhetens bedrivande.

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

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

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

Styrelsen den 18 augusti 2025

[signatursida följer]

Stéphane Carville

Linda Höljö

Jacob Jonmyren

Marc Nunes

Kicki Wallje-Lund

Lars Wingefors

* * * * *

Punkt 18: Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen för Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016, ("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 bilaga 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.

* * * * *