

Org. nr/Reg. no. 559273-8016

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Asmodee Group AB den 24 september 2026 kl.
16:30 på Värmlands Museum, Västra Torggatan
31 i Karlstad

*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders of Asmodee Group AB on 24
September 2026 at 16.30 Värmlands Museum,
Västra Torggatan 31 in Karlstad.*

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to the enclosed voting list, Exhibit A

§ 1

Styrelseordföranden Lars Wingefors höll ett inledningsanförande.

The chair of the board Lars Wingefors held an introduction speech.

Lars Wingefors hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

Lars Wingefors welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open

§ 2

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

Stämмоordföranden meddelade att han utsett Atieh Jardenäs till protokollförare.

Ian Gulam, LL.M., 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.

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.

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, Kicki Wallje-Lund och Eugene Evans 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 från valberedningen.

It was noted that the directors Stéphane Carville, Linda Höljö, Lars Wingefors, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund and Eugene Evans 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 from the nomination committee.

§ 3

167 755 873 aktier var representerade vid stämman, av vilka 9 000 000 var A-aktier och 158 755 873 var B-aktier, vilket utgör cirka 70,86 procent av antalet aktier och cirka 78,29 procent av rösterna i bolaget.

167,755,873 shares were represented at the meeting, where 9,000,000 were A shares and 158,755,873 were B shares, constituting approximately 70.86 percent of the total number of shares in the company and approximately 78.29 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 Henrik Sandell, från Alecta Tjänstepension Ömsesidigt, att tillsammans med stämмоordföranden justera dagens protokoll.

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

§ 5

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 24 augusti 2026 och i Post- och Inrikes Tidningar den 27 augusti 2026. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 27 augusti 2026.

The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 24 August 2026 and in the Swedish Official Gazette on 27 August 2026. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 27 August 2026.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

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

§ 6

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

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

§ 7

Verkställande direktören, Thomas Kægler, redogjorde för bolagets och koncernens verksamhet och utveckling under det gångna räkenskapsåret. Bolagets CFO, Andrea Gasparini, redogjorde för bolagets räkenskaper. Christina Bornäs från Kantar, ett av världens ledande företag inom data, insikter och konsulttjänster med fokus på marknadsundersökningar och konsumentbeteenden, redogjorde för resultatet av bolagets internationella barometer "The social power of Board Games". Thomas Kægler höll slutligen ett avslutningsanförande. Aktieägarna och övriga stämmodeltagare bereddes tillfälle att ställa frågor efter redogörelserna, vilka även besvarades.

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. Christina Bornäs från Kantar, one of the world's leading data, insights, and consulting companies, with a focus on market research and consumer behavior, presented the results from the company's international barometer "The social power of Board Games". 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.

§ 8

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2025/2026 framlades.

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

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2025/2026 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida från och med den 29 juni 2026 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt på stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

It was noted that the annual report for 2025/2026 has been available on the company's website since 29 June 2026 and has also been available at the company's office and at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders and presented in brief for the participants of the meeting. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

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

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

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2025/2026 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2025/2026 were thereby presented.

§ 9

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

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

b) Beslutades att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, det vill säga att till aktieägarna utdelas 0,17 euro per aktie samt att resterande fritt eget kapital om cirka 19 miljarder euro ska balanseras i ny räkning. Utdelningen skall utbetalas vid fyra tillfällen enligt nedan.

Utdelning nr	Sista handelsdag med rätt till utdelning	Avstämningsdag	Dag för utbetalning	Belopp (EUR)
1	24 september 2026	28 september 2026	5 oktober 2026	0,05
2	4 januari 2027	7 januari 2027	14 januari 2027	0,04
3	1 april 2027	5 april 2027	12 april 2027	0,04
4	1 juli 2027	5 juli 2027	12 juli 2027	0,04

b) It was resolved to treat the result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report, i.e., that that EUR 0.17 per share is distributed to the shareholders as dividend and that the remaining unrestricted equity of approximately EUR 19 billion shall be carried forward. The dividend is proposed to be distributed in four tranches as set out below.

<i>Dividend no.</i>	<i>Last trading day with dividend entitlement</i>	<i>Record date</i>	<i>Distribution Date</i>	<i>Amount (EUR)</i>
1	24 September 2026	28 September 2026	5 Oktober 2026	0.05
2	4 January 2027	7 January 2027	14 January 2027	0.04
3	1 April 2027	5 April 2027	12 April 2027	0.04
4	1 July 2027	5 July 2027	12 July 2027	0.04

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, varpå inga anmälades.

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

Det beslutades att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.
It was resolved that the board of directors shall consist of seven directors without any deputies.

Vidare beslutades att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.
Further, it was resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.

Det beslutades vidare att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 4 900 000 kronor, exklusive arvode för utskottsarbete (4 700 000 kronor föregående år), och utgå med 600 000 kronor (575 000 kronor föregående år) till var och en av de stämмоvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget eller koncernen och med 1 300 000 kronor (1 250 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande. Det beslutades att ersättning för uppdraget som vice styrelseordförande ska uppgå till 1 200 000 kronor (1 150 000 kronor föregående år).

It was resolved that the remuneration to the board shall be in total SEK 4,900,000 (SEK 4,700,000 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 600,000

(SEK 575,000 the previous year) and the chair of the board of directors is to receive SEK 1,300,000 (SEK 1,250,000 the previous year). It was resolved that remuneration for the assignment as deputy chair of the board of directors shall amount to SEK 1,200,000 (SEK 1,150,000 previous year).

Vidare ska arvudet för medlemmar i revision- och hållbarhetsutskottet utgå med 180 000 kronor (160 000 kronor föregående år) samt med 300 000 kronor (260 000 kronor föregående år) till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande och arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska utgå med 88 000 kronor (85 000 kronor föregående år) och med 135 000 kronor (130 000 kronor föregående) till ersättningsutskottets ordförande.

Furthermore, remuneration for members of the audit and sustainability committee shall be SEK 180,000 (SEK 160,000 the previous year) and the remuneration to the chair of the audit and sustainability committee shall be SEK 300,000 (SEK 260,000 the previous year) and remuneration for members of the remuneration committee shall be SEK 88,000 (SEK 85,000 the previous year) and remuneration to the chair of the remuneration committee shall be SEK 135,000 (SEK 130,000 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, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje Lund, Eugene Evans och Lars Wingefors till styrelseledamöter. Anna Mossberg 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, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje Lund, Eugene Evans and Lars Wingefors were re-elected as directors of the board. Anna Mossberg 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.

Det beslutades vidare att anta nya principer för valberedningen.

It was further resolved to adopt new principles for the nomination committee.

§ 13

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

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

Det beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

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

§ 14

Styrelsens förslag till beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades kortfattat av stämмоordföranden, varefter riktlinjerna framlades Bilaga 3. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

The board of directors of directors' proposal for adoption of guidelines for remuneration to senior executives was briefly presented by the chair of the meeting, whereby the remuneration report was presented Exhibit 3. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det noterades även att revisorsyttrande avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare finns tillgängliga vid stämman och har funnits tillgängliga på bolagets webbplats sedan 24 augusti 2026.

It was also noted that the auditor statement regarding guidelines for remuneration to senior executives was available at the meeting and had been held available at the company website since 24 August 2026.

Det beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

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

§ 15

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner presenterades kortfattat av stämмоordföranden, Bilaga 4. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

The board of directors' proposal for resolution regarding authorization for the board to issue shares, convertibles and/or warrants was briefly presented by the chair of the meeting, Exhibit 4. The shareholders were invited to ask questions, were none were given.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the boards' proposal.

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

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

§ 16

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av B-aktier presenterades kortfattat av stämмоordföranden, Bilaga 5. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor, varpå inga anmälades.

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

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the boards' proposal.

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

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

§ 17

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets 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 transfer the company's 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

Marc Nunes tackades för sitt bidrag till styrelsens arbete av Lars Wingefors.

Marc Nunes was thanked for his contribution within the Board of Directors by Lars Wingefors.

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

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

[Signatursida följer/ Signature page follows]

Vid protokollet:
At the minutes:



Atieh Jardenäs

Justeras:
Certified:



Ian Gulam



Henrik Sandell

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ASMODEE GROUP AB

Aktieägarna i Asmodee Group AB, org. nr 559273-8016, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 24 september 2026 kl. 16.30 på Värmlands Museum, Västra Torggatan 31 i Karlstad. Aktieägarna är välkomna för inregistrering från kl. 16.00.

Styrelsen har i enlighet med Bolagets bolagsordning beslutat att aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand (poströstning). Aktieägarna kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid årsstämman genom fysiskt deltagande, genom ombud eller genom förhandsröstning. Styrelsen föreslår att årsstämman ska kunna följas via videolänk. Länk för deltagande via videolänk kommer finnas tillgänglig på Bolagets [webbplats](#). Ytterligare information om deltagande via videolänk framgår nedan under "Deltagande via videolänk".

Rätt att delta och 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 16 september 2026;
- ii. dels senast fredagen den 18 september 2026 kl. 23.59 anmäla sig och eventuella biträden (högst två) enligt anvisningarna nedan. Det innebär att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

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

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

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 16 september 2026;

ii. dels anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningarna nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast fredagen den 18 september 2026 kl. 23.59.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt [här](#). En aktieägare som utövar sin rösträtt genom förhandsröstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

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

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

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

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Observera att den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt instruktionerna under rubriken "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 16 september 2026 och bör därför begäras hos förvaltare i god tid före detta datum. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast fredagen den 18 september 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.



Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. En kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit Bolaget tillhanda genom att insändas till Bolaget enligt anvisningar ovan senast fredagen den 18 september 2026. Fullmakten i original samt registreringsbevis ska även uppvisas på stämman. Även fullmaktsintyg accepteras.

Fullmaktsformulär kommer finnas tillgängligt via Bolagets [webbplats](#), samt skickas utan kostnad till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Deltagande via videolänk

Aktieägarna kan delta vid stämman, antingen personligen, genom ombud eller 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](#).

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 bolagsstäm mot tjänsten finns kontaktuppgifter och instruktioner vid eventuella avbrott att finna [här](#). En länk för att testa kompatibiliteten hos din dator, smartphone eller surfplatta med nätverksanslutningen finns [här](#). Det rekommenderas att du läser de detaljerade deltagandeinstruktionerna innan mötet.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringspersoner
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Presentation av verksamheten inom 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. Marc Nunes (styrelseledamot)
 - iv. Jacob Jonmyren (styrelseledamot)
 - v. Kicki Wallje-Lund (vice styrelseordförande)
 - vi. Eugene Evans (styrelseledamot)
 - vii. Lars Wingefors (styrelseordförande)
 - viii. Thomas Kögler (verkställande direktör)



10. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer
 - a. Antal styrelseledamöter
 - b. Antal revisorer
11. Fastställande av arvoden till:
 - a. Styrelsen
 - b. Revisorerna
12. Val av styrelse, revisorer och antagande av principer för valberedningen
 - a. Stéphane Carville, styrelseledamot (omval)
 - b. Linda Höljö, styrelseledamot (omval)
 - c. Jacob Jonmyren, styrelseledamot (omval)
 - d. Kicki Wallje-Lund, styrelseledamot (omval)
 - e. Eugene Evans, styrelseledamot (omval)
 - f. Lars Wingefors, styrelseordförande (omval)
 - g. Anna Mossberg (nyval)
 - h. PwC, revisor (omval)
 - i. Antagande av principer för valberedningen
13. Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
18. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 2: Val av ordförande

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

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

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om vinstutdelning till aktieägarna med 0,17 euro per aktie. Utdelningen föreslås att utbetalas vid fyra tillfällen enligt nedan.



Utdelning nr	Sista handelsdag med rätt till utdelning	Avstämningsdag	Dag för utbetalning	Belopp (EUR)
1	24 september 2026	28 september 2026	1 oktober 2026	0,05
2	4 januari 2027	7 januari 2027	12 januari 2027	0,04
3	1 april 2027	5 april 2027	8 april 2027	0,04
4	1 juli 2027	5 juli 2027	8 juli 2027	0,04

Styrelsen har avgivit ett motiverat yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen som finns tillgängligt hos Bolaget och på Bolagets [webbplats](#).

Punkt 10-12: Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer, fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer, val av styrelse och revisorer samt antagande av nya principer för valberedningen

Valberedningen föreslår följande:

- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan styrelsesuppleanter.
- Att styrelsearvode ska utgå med 600 000 kronor (575 000 kronor föregående år) till var och en av de stämmovalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget eller koncernen och med 1 300 000 (1 250 000 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 1 200 000 kronor (1 150 000 kronor föregående år).
- Valberedningen uppmuntrar styrelseledamöterna att äga aktier i Bolaget.
- Att arvode för medlemmar i revisions- och hållbarhetsutskottet ska utgå med 180 000 kronor (160 000 kronor föregående år) samt med 300 000 kronor (260 000 kronor föregående år) till revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande.
- Att arvode för medlemmar i ersättningsutskottet ska utgå med 88 000 kronor (85 000 kronor föregående år) och med 135 000 kronor (130 000 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, Kicki Wallje-Lund, Eugene Evans och Lars Wingefors. Anna Mossberg väljs till ny ledamot. Vidare föreslås att Lars Wingefors omväljs som styrelseordförande. Valberedningen föreslår även en rekommendation att styrelsen utser en vice styrelseordförande. Marc Nunes har avböjt omval och tackas för sitt bidrag till styrelsens arbete.

Den totala ersättningen, exklusive arvode för utskottsarbete, uppgår till 4 900 000 kronor (4 700 000 kronor föregående år).

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

- Antalet revisorer ska uppgå till ett registrerat revisionsbolag.
- Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
- Omval av registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2027. PwC har meddelat att auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson fortsatt ska vara huvudansvarig revisor.

Valberedningen föreslår antagande av nya principer för valberedningen.

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

Punkt 13: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

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

Punkt 14: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen 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.

Riktlinjernas 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.

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.

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

Formerna för ersättning m.m.

Grundlön

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.

Rörlig ersättning

Ledande befattningshavare ska utöver den grundlönen kunna erhålla rörlig kontantersättning. Den rörliga kontantersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till konkret uppsatta mål med utgångspunkt i Bolagets affärsstrategi och i den långsiktiga affärsplanen som godkänts av styrelsen. Målen kan inkludera aktiekursrelaterade eller finansiella mål, på koncernnivå, operativa mål samt mål för hållbarhet och socialt ansvar, medarbetarengagemang. Dessa mål ska fastställas och dokumenteras årligen. Bolaget har fastställt finansiella mål och KPI:er utifrån strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säkerställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en



hållbar fortsatt verksamhet. Den rörliga kontantersättningen ska även utformas så att den uppmuntrar rätt beteenden och bidrar till att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och Bolagets aktieägare för att bidra till Bolagets långsiktiga intressen. Rörlig kontantersättning är inte endast avsedd att belöna uppnåendet av prestationsmål, utan även att uppmuntra ett långsiktigt ägarperspektiv. Styrelsen förväntar sig därför att ledande befattningshavare skaffar och behåller en meningsfullt aktieäggande i Bolaget. Ledande befattningshavare förväntas därför att investera en del av eventuell rörlig kontantersättning i aktier i Bolaget, vilket stärker intressegemenskapen mellan ledande befattningshavare och Bolagets aktieägare samt understryker ett långsiktigt ägarperspektiv. Finansiella mål och KPI:er kan omfatta, men är inte begränsade till:

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

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

Alla kontantbaserade incitamentsersättningar till VD eller koncernledningen kräver godkännande av styrelsen eller efter delegation ersättningsutskottet. Specifika individuella mål ska fastställas och dokumenteras av styrelsen eller VD, enligt vem som beslutar om ersättningen, innan prestationsperioden påbörjas.

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 100 procent av den fasta årliga grundlönen. Den rörliga kontanta ersättningen kan dock motsvara upp till 200 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 kontantbaserad rörlig ersättning 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.



Utbetalning av kontantbaserade rörligakontanter ersättningar sker vid slutet av respektive incitamentsprogram efter godkännande från styrelsen.

Betalningar vid exceptionella omständigheter

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.

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

Förmåner och förutsättningar

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

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.

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

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.



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.

Uppsägningstid och avgångsvederlag m.m.

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 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.

Villkor för rörlig kontantersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med Bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna eller övriga av Bolagets intressenter. För kontantbonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig kontantersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl. Styrelsen förbehåller sig rätten att justera eller återkräva incitamentsersättningar 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.

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.



Beredning, beslutsprocesser etc.

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.

Utvärdering av prestation

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.

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

Granskning och ändringar

Dessa riktlinjer ska ses över årligen av ersättningsutskottet för att säkerställa anpassning till marknadspraxis, regulatoriska krav och Bolagets strategiska mål. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Redovisning och rapportering

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.

Efterlevnad och etiska överväganden

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.



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

Information om ersättningar

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

Punkt 15: 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 16: 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 17: 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 erläggas kontant, med bestämmelse om apport eller genom kvittning. Överlåtelse av egna aktier får även ske genom försäljning på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet eller i övrigt i enlighet med gällande regelverk.

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

Majoritetsregler

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



Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 236 721 491, varav 9 000 000 utgörs av A-aktier motsvarande 90 000 000 röster och 227 721 491 utgörs av B-aktier motsvarande 227 721 491 röster, varvid det totala antalet röster uppgår till 317 721 491 röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Övrigt

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullmaktsformulär och formulär för förhandsröstning hålls tillgängliga senast tre veckor före årsstämman.

Ersättningsrapporten, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga senast tre veckor före stämman. Valberedningens fullständiga förslag angående styrelse och revisor inklusive valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse är tillgängliga från och med idag. Samtliga handlingar enligt ovan hålls tillgängliga hos Bolaget på Tullhusgatan 1B i Karlstad och på Bolagets [webbplats](#) och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin e-post- eller postadress.

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det skriftligen till 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 webbplats:

[ES_PUA_Integritetspolicy_bolagsstammor.pdf](#).

Karlstad augusti 2026

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 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 ASMODEE GROUP AB](#)



Punkt 10-12: Valberedningens förslag till årsstämman 2026 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 ordförande som adjungerad till valberedningen (vice ordförande har tagit denna roll under året). Valberedningen inför årsstämman 2026, har bestått av Per Fredriksson (utsedd av Lars Wingefors AB), Kristian Åkesson (utsedd av Carnegie Fonder), Joachim Spetz (utsedd av Robur 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 2026 har valberedningen haft åtta protokollförda möten med löpande kontakt däremellan. Valberedningen har för sitt arbete granskat och beaktat den interna utvärderingen av det arbete som bedrivits av Bolagets styrelse, samt ordförandens uttalande om styrelsens arbete. Valberedningen har även granskat Bolagets strategier och intervjuat Bolagets revisor samt samtliga enskilda styrelseledamöter.

Valberedningen har i uppdrag att lägga fram förslag till årsstämman avseende val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseledamöter, inklusive styrelsens ordförande, val av revisorer samt styrelseordförandes och övriga styrelseledamöters arvodering, inklusive arvode för utskottsarbete samt arvode till Bolagets revisorer. Inför årsstämman 2026 har valberedningen enhälligt beslutat att lämna följande förslag.

Punkt 2: Förslag till val av stämмоordförande 2026

Valberedningen föreslår att Ian Gulam ska utses till ordförande för årsstämman 2026.

Punkt 10: Förslag till fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman 2026:

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

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

Valberedningen föreslår att styrelsens arvodering, exklusive ersättning för utskottsarbete, ska ökas och utgå med totalt 4 900 000 kronor (4 700 000 kronor). Arvode till styrelseordföranden ska utgå med 1 300 000 kronor (1 250 000 kronor) och 600,000 kronor (575 000 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 1 200 000 kronor.

Valberedningen uppmuntrar styrelseledamöterna att äga aktier i Bolaget.

Därutöver föreslår valberedningen följande:

- arvode för arbete i revisions- och hållbarhetsutskottets ska utgå, med 300 000 kronor (260 000 kronor) till ordföranden i revisions- och hållbarhetsutskottets och 180 000 kronor (160 000 kronor) till varje övrig ledamot.
- arvode för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 135 000 kronor (130 000 kronor) till ordföranden i ersättningsutskottet och 88 000 kronor (85 000 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

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.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

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

- Till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Stephane Carville, Linda Höljö, Jacob Jonmyren, Kicki Wallje-Lund, Eugene Evans och Lars Wingefors samt nyval av Anna Mossberg
- Till ordförande i styrelsen föreslås omval av Lars Wingefors
- en rekommendation att styrelsen utser en vice styrelseordförande (nuvarande Kicki Wallje-Lund)

Information om den till nyval föreslagna ledamoten:

Anna Mossberg, född 1972

Utbildning/bakgrund: Anna Mossberg har en civilingenjörsutbildning från Luleå tekniska universitet, en MBA från Stanford University, USA samt en MBA från IE University, Spanien. Hon har tidigare haft flertalet ledande positioner inom internationella techbolag, t.ex. VD för Silo AI, Affärsområdeschef för Google, Senior Vice President för Deutsche Telekom, Vice President för Telia Carrier, m.m. Hon har en lång styrelsekarriär bakom sig och har bl.a. suttit i styrelserna för Volvo Cars, Marshall, Orkla, Schibsted etc.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Swedbank AB, Swisscom AG och Ringier AG.

Innehav i Bolaget: 657 aktier

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

Information om samtliga 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. 43 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.

Marc Nunes har avböjt omval. Han tackas för sitt bidrag till styrelsens arbete.

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

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

Förslag till principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår följande justeringar till principerna för tillsättande av valberedningen:

- Ändringar har föreslagits för att tydliggöra att styrelsens vice ordförande får fullgöra de uppgifter som enligt Principerna ankommer på styrelsens ordförande.
- Därutöver har valberedningen föreslagit en ändring som förtydligar förfarandet för att ersätta en ledamot i valberedningen om den aktieägare som utsett ledamoten inte längre tillhör bolagets fyra största aktieägare sett till röstetal.



Lars Wingefors

Styrelseordförande

Föreslagen för omval (styrelseordförande)

Biografi

Född: 1977

Invalid: 2024

Utbildning/bakgrund: Lars Wingefors är grundare och f.d. VD för Embracer Group. Lars Wingefors startade sitt första spelbolag vid sexton års ålder och har en bred och lång erfarenhet av entreprenörskap och bolagsledning.

Pågående uppdrag: Lars Wingefors är styrelseledamot och VD i Lars Wingefors AB (publ), styrelseordförande i Embracer Group AB (publ), styrelseledamot i Coffee Stain Studios AB (publ) och Storytel AB (publ).

Innehav i Asmodee Group: Lars Wingefors AB äger 9 000 000 A-aktier och 31 007 907 B-aktier i Asmodee Group AB, motsvarande 16,90 % av kapitalet och 38,09 % av rösterna.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, beroende i förhållande till större aktieägare.



Kicki Wallje-Lund

Vice Styrelseordförande

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1953

Invald: 2024

Vice styrelseordförande. Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisions- och hållbarhetsutskottet.

Utbildning/bakgrund: Kicki Wallje-Lund har omfattande erfarenhet av affärsutveckling inom en rad internationella bolag, särskilt inom IT-sektorn med fokus på bank- och finansbranschen. Hon har även innehaft styrelseuppdrag för noterade bolag på Nasdaq Stockholm, både Large och Small Cap. Hon har haft ledande globala positioner i bolag som NCR, Digital Equipment, AT&T, Philips, ICL och Unisys.

Pågående uppdrag: Kicki Wallje-Lund är styrelseordförande i Embracer Group AB och styrelseledamot i Coffee Stain Studios AB (publ).

Innehav i Asmodee Group: Kicki Wallje-Lund äger 17 700 B-aktier i Asmodee Group AB, motsvarande 0,01 % av kapitalet och 0,01 % av rösterna.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, beroende i förhållande till större aktieägare.



Stéphane Carville

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1968

Invalid: 2024

Tidigare VD för asmodee.

Utbildning/bakgrund: Stéphane Carville har en MBA i finans och marknadsföring från Université Paris Dauphine, Frankrike. Stéphane Carville har omfattande erfarenhet av ledande befattningar inom finans- och konsumentorienterade miljöer. Han har innehaft CFO- positioner inom telekom- och tekniksektorn och ledde asmodee-koncernen som CFO och därefter som verkställande direktör under 15 år.

Pågående uppdrag: VD för Belmontet, SCI Smca 1, SCI Smca 2 och ABOUCAR.

Innehav i Asmodee Group: Stéphane Carville äger 1 655 558 B-aktier i Asmodee Group AB, motsvarande 0,70 % av kapitalet och 0,52 % av rösterna.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till större aktieägare och beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Stéphane Carville tillhandahåller konsulttjänster till asmodee som regleras av ett konsultavtal som ingicks den 27 augusti 2024. De konsulttjänster som Stéphane Carville tillhandahåller är i förhållande till strategi, affärsutveckling, förvärv, investerarkontakter och mentorskap för de ledande befattningshavarna.



Linda Höljö

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1972

Invalid: 2024

Ordförande i styrelsens revisions- och hållbarhetsutskott.

Utbildning/bakgrund: Linda Höljö har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och en civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Chalmers tekniska högskola i Göteborg. Linda Höljö har varit CFO för både Proact IT Group och Quant Service, samt innehaft ledande roller inom finans och verksamhet på Ericsson. Hon inledde sin karriär inom investment management och venture capital, med positioner på bolag som Wallenbergstiftelserna och Investor AB.

Pågående uppdrag: Linda Höljö är för närvarande COO och CFO för Pophouse Entertainment Group. Styrelseledamot i MM! The Party (Holdings) Ltd, MM! The Party (Property), MM! The Party i Stockholm AB, MM! The Party Ltd, MMTP Production AB, Pop House Creative Productions AB, POP Story AB, Pophouse Entertainment Ltd, Pophouse Exhibitions AB, Pophouse Investment Advisor AB, Pophouse Investment Advisor Ltd, Pophouse No 1 AB, Pophouse No. 2 AB, Pophouse Produktion på Cirkus AB, The Hiddings AB, Pophouse GP Sarl, Pophouse Luxembourg Sarl och Okidox AB. Extern firmatecknare för Pophouse Entertainment Group AB.

Innehav i Asmodee Group: Linda Höljö äger 2 750 B-aktier i Asmodee Group AB, motsvarande < 0,01 % av kapitalet och < 0,01 % av rösterna.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



Jacob Jonmyren

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1980

Invald: 2024

Ledamot i ersättningsutskottet samt i revisions- och hållbarhetsutskottet.

Utbildning/bakgrund: Jacob Jonmyren har en Master of Science i Accounting and Financial Management från Handelshögskolan i Stockholm och har studerat finans vid University of Wisconsin och Media & Communication Studies (masternivå) vid Stockholms universitet. Jacob Jonmyren har lång erfarenhet inom finansmarknaden.

Nuvarande relevanta uppdrag: Jacob Jonmyren är VD och styrelseledamot i Jacob Jonmyren Kapital AB. Styrelseordförande i Lars Wingefors AB och Consilio International AB, och Coffee Stain Group AB (publ). Styrelseledamot i Wise Birds AB, Garo AB (publ), Embracer Group AB och Keep Pushing Group AB. Styrelsesuppleant i Abios Holding AB.

Innehav i Asmodee Group: Jacob Jonmyren äger 15 333 B-aktier i Asmodee Group AB (publ), motsvarande 0,01 % av kapitalet och < 0,01 % av rösterna.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, beroende i förhållande till större aktieägare. Innehav i asmodee (inklusive närstående): 15 333 B-aktier. Jacob Jonmyren äger även en minoritetspost i Lars Wingefors AB, som är majoritetsägare i asmodee.



Eugene Evans

Styrelseledamot

Föreslagen för omval

Biografi

Född: 1966

Invald: 2025

Ledamot i styrelsens ersättningsutskott.

Utbildning/bakgrund: Eugene Evans har över 40 års erfarenhet inom digitala spel och underhållning. Han har haft ledande roller inom studiomangement, marknadsföring, licensiering och affärsutveckling på företag som Viacom, Mythic Entertainment, Electronic Arts, Wizards of the Coast och Hasbro. Han har även rådgivit ett flertal start-ups som lett till flera framgångsrika exits, och bidrog nyligen till att etablera Hasbro som den ledande digitala spellicensgivaren i USA. För närvarande är han rådgivare åt nya spelbolag, bland andra Infinity Fiction och Magic Circle.

Pågående uppdrag: –

Innehav i Asmodee Group: Eugene Evans äger 560 B-aktier i Asmodee Group AB, motsvarande < 0,01 % av kapitalet och < 0,01 % av rösterna.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



Anna Mossberg

Föreslagen för nyval

Biografi

Född: 1972

Utbildning/bakgrund: Anna Mossberg har en civilingenjörsutbildning från Luleå tekniska universitet, en MBA från Stanford University, USA samt en MBA från IE University, Spanien. Hon har tidigare haft flertalet ledande positioner inom internationella techbolag, t.ex. VD för Silo AI, Affärsområdeschef för Google, Senior Vice President för Deutsche Telekom, Vice President för Telia Carrier, m.m. Hon har en lång styrelsekarriär bakom sig och har bl.a. suttit i styrelserna för Volvo Cars, Marshall, Orkla, Schibsted etc.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Swedbank AB, Swisscom AG och Ringier AG.

Innehav i Asmodee Group: 657 aktier

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

Förslag om fastställande av principer för valberedningen

Valberedningen för Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman fastställer principer för valberedningen enligt följande:

Principer för valberedningen

Val av ledamöter m.m.

Styrelsens ordförande eller vice styrelseordföranden (efter delegation från styrelseordföranden) ska - senast vid utgången av tredje kvartalet varje räkenskapsår – tillse att Bolagets röstmässigt 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, erbjuds att utse varsin ledamot att ingå i valberedningen. Styrelsens ordförande eller vice styrelseordföranden (efter delegation från styrelseordföranden) är sammankallande till valberedningens första sammanträde och ska även vara adjungerad till valberedningen. Styrelsens ordförande eller i förekommande fall vice styrelseordförande ska inte vara adjungerad då valberedningen ska behandla frågan om ordförande i styrelsen eller i förekommande fall vice styrelseordföranden.

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

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

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.

Om en aktieägare, till följd av förändrade ägarförhållanden, före tidpunkten tre månader före årsstämman blir en av de fyra största aktieägarna till röstetalet, ska aktieägaren på begäran ha rätt att utse en ledamot i valberedningen. Sådan ledamot ska ersätta den ledamot som utsetts av den aktieägare som inte längre tillhör de fyra största aktieägarna till röstetalet. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedning har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än som anges ovan, ska den aktieägare som utsåg sådan ledamot ha rätt att utse en ersättningsledamot.

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

Valberedningens sammansättning eller ändring av densamma ska offentliggöras omedelbart.

Valberedningens uppgifter

Valberedningen ska tillvarata Bolagets samtliga aktieägares intresse i frågor som faller inom ramen för valberedningens uppgifter i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, däribland ska valberedningen bereda och lämna förslag till årsstämmans, och i förekommande fall, extra bolagsstämmans beslut i val

och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning ska föreslå:

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

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

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

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

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

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

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

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

Sammanträden m.m.

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

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

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

Förslag till valberedningen

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

Ändringar av dessa principer och instruktioner

Dessa principer och instruktioner ska gälla till dess att bolagsstämman beslutar att ändra dem efter förslag från valberedningen. Valberedningen ska löpande utvärdera dessa principer och instruktioner samt valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av dessa principer och instruktioner som valberedningen bedömt vara lämpliga.

Punkt 13: Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

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

Styrelsens ersättningsrapport för 2025/2026

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Asmodee Group AB, vilka antogs av årsstämman den 18 september 2025 att gälla tills vidare, dock längst för tiden till årsstämman 2029, tillämpades under 2025/2026. Styrelsen har föreslagit att årsstämman antar nya riktlinjer vid årsstämman den 24 september 2026.

Rapporten innehåller även information om ersättning under 2025/2026 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. Asmodee Group AB har inte mottagit några synpunkter på tidigare ersättningsrapporter att beakta i denna rapport.

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

Utveckling under 2025/2026

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 10–12 i årsredovisningen för 2025/2026.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast 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 sidorna 108–110 i årsredovisningen för 2025/2026.

Bolaget har under 2025/2026 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman 2025. 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 2025/2026

Tabellen nedan beskriver den totala ersättning (EUR) som under 2025/2026 betalats till VD samt till styrelseledamöter som erhållit ersättning utöver den ersättning som beslutats 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)	600 000	9 295	300 000**			54 647	963 942	63/37
Stéphane Carville (styrelseledamot)			1 500 000***				1 500 000	0/100

* Endast pension, inga sociala avgifter

** Utbetalning baserad på prestation under räkenskapsåret 24/25

*** Rörlig ersättning avser arvode för konsultuppdrag

Rörlig kortsiktig kontantersättning

Rörlig kontantersättning är villkorad av att definierade och mätbara kvalitativa och kvantitativa kriterier uppfylls. I början av varje räkenskapsår fastställer styrelsen och ersättningsutskottet de kriterier, inklusive mål och målintervall, som bedöms relevanta för den kommande mätperioden.

Prestationskriterierna för VD:s kortsiktiga rörliga ersättning syftar till att främja bolagets affärsstrategi och resultat samt dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. I tabellen nedan beskrivs hur kriterierna för utbetalning av rörlig kortsiktig ersättning till VD har tillämpats under räkenskapsåret 25/26 (utbetalning för uppfyllelse av dessa kriterier sker under räkenskapsåret 26/27). 70 procent av kriterierna har varit kopplade till finansiella kriterier.

Tabell 2

EUR			
Namn på befattningshavare (position)	Beskrivning av kriterier kopplade till ersättningskomponenten	Prestationskriteriernas relativa viktning (%)	a) Uppmätt prestation per kriterium (%) och b) faktiskt utfall/tilldelad ersättning (EUR)
Thomas Koegler (VD)	Justerad EBIT-tillväxt jämfört med föregående år	30 %	a) 100 % b) 90 000
	Organisk omsättningstillväxt för egna spel jämfört med föregående år	25 %	a) 0 % b) 0
	Kassaflödeskonvertering	15 %	a) 100 % b) 45 000
	Genomförande av förvärv (M&A)	15 %	a) 100 % b) 45 000
	Förbättra det totala resultatet i medarbetarundersökningen med minst 3 %	10 %	a) 100 % b) 30 000
	Skapa en närmare koppling till den lokala kapitalmarknaden och stärka Asmodees fransk-svenska profil	5 %	a) 100 % b) 15 000

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 3

TEUR	26/25* vs 25/24	25/24 vs 23/24**	24/23 vs 23/22***	22/23 vs 21/22***	21/22 vs 2020 ****
VD:s ersättning	-290	21	327	11	103
Ersättning till Stéphane Carville utöver styrelsearvode för konsultuppdrag	601	899	0	0	0

Ersättning till Marc Nunes utöver styrelsearvode för konsultuppdrag	-1 037	-226	-19	363	352
Koncernens rörelseresultat	50 833	827 058	-783 897	28 852	-25 766
Genomsnittlig ersättning på en heltidsekvivalent för anställda***** för hela koncernen	-1	5	8	-8	8

* Thomas Koegler som VD

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

*** 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 finns tillgänglig i årsredovisningen för 2025/2026 eller på Asmodee Group AB:s hemsida.

Asmodee Group AB:s ersättningsriktlinjer, vilka antagits av årsstämman den 18 september 2025, finns tillgängliga på <https://investor.asmodee.com/se/governance#additional-documents> (ersättningssektionen). De ersättningsriktlinjer som föreslås antas av årsstämman den 24 september 2026 finns tillgängliga på <https://investor.asmodee.com/se/governance#general-meetings>. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på <https://investor.asmodee.com/se/governance#general-meetings>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare och andra anställda samt om avtal om avgångsvederlag finns i not 4 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 122–125 i årsredovisningen för 2025/2026. Ytterligare information om ersättning till styrelseledamöter utöver den ersättning som beslutats av årsstämman finns i not 4 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 122–125 i årsredovisningen för 2025/2026.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2025/2026 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 78–103 i årsredovisningen för 2025/2026.

Ersättning till styrelsen omfattas inte av denna rapport. Sådan ersättning beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 122–125 i årsredovisningen för 2025/2026.

Karlstad den 24 augusti 2026
Asmodee Group AB
Styrelsen

Punkt 14: 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.

Riktlinjernas 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.

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

Formerna för ersättning m.m.

Grundlön

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.

Rörlig ersättning

Ledande befattningshavare ska utöver den grundlönen kunna erhålla rörlig kontantärsättning. Den rörliga kontantärsättningen ska baseras på utfallet i förhållande till konkret uppsatta mål med utgångspunkt i Bolagets affärsstrategi och i den långsiktiga affärsplanen som godkänts av styrelsen. Målen kan inkludera aktiekursrelaterade eller finansiella mål, på koncernnivå, operativa mål samt mål för hållbarhet och socialt ansvar, medarbetarengagemang. Dessa mål ska fastställas och dokumenteras årligen. Bolaget har fastställt finansiella mål och KPI:er utifrån strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säkerställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en hållbar fortsatt verksamhet. Den rörliga kontantärsättningen ska även utformas så att den uppmuntrar rätt beteenden och bidrar till att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och Bolagets aktieägare för att bidra till Bolagets långsiktiga intressen. Rörlig kontantärsättning är inte endast avsedd att belöna uppnåendet av prestationsmål, utan även att uppmuntra ett långsiktigt ägarperspektiv. Styrelsen förväntar sig därför att ledande befattningshavare skaffar och behåller en meningsfullt aktieägarroll i Bolaget. Ledande befattningshavare förväntas därför att investera en del av eventuell rörlig kontantärsättning i aktier i Bolaget, vilket stärker intressegemenskapen mellan ledande

befattningshavare och Bolagets aktieägare samt understryker ett långsiktigt ägarperspektiv. Finansiella mål och KPI:er kan omfatta, men är inte begränsade till:

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

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

Alla kontantbaserade incitamentsersättningar till VD eller koncernledningen kräver godkännande av styrelsen eller efter delegation ersättningsutskottet. Specifika individuella mål ska fastställas och dokumenteras av styrelsen eller VD, enligt vem som beslutar om ersättningen, innan prestationsperioden påbörjas.

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 100 procent av den fasta årliga grundlönen. Den rörliga kontanta ersättningen kan dock motsvara upp till 200 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 kontantbaserad rörlig ersättning 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.

Utbetalning av kontantbaserade rörligakontanterersättningar sker vid slutet av respektive incitamentsprogram efter godkännande från styrelsen.

Betalningar vid exceptionella omständigheter

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.

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

Förmåner och förutsättningar

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

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.

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

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.

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.

Uppsägningstid och avgångsvederlag m.m.

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 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.

Villkor för rörlig kontanterersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med Bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna eller övriga av Bolagets intressenter. För kontantbonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig kontanterersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl. Styrelsen förbehåller sig rätten att justera eller återkräva incitamentsersättningar 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.

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.

Beredning, beslutsprocesser etc.

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.

Utvärdering av prestation

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.

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

Granskning och ändringar

Dessa riktlinjer ska ses över årligen av ersättningsutskottet för att säkerställa anpassning till marknadspraxis, regulatoriska krav och Bolagets strategiska mål. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Redovisning och rapportering

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.

Efterlevnad och etiska överväganden

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.

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

Information om ersättningar

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

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 räkenskapsåret 2025-04-01—2026-03-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 18 september 2025 respektive årsstämman den 18 september 2024.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

Vi är oberoende i förhållande till Asmodee Group AB (publ) 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.

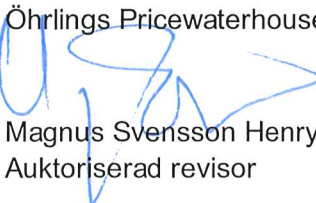
Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Asmodee Group AB (publ) under räkenskapsåret 2025-04-01—2026-03-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 18 september 2025 respektive årsstämman den 18 september 2024.

Stockholm den 24 augusti 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

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

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

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

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

Punkt 16: Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier

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

Förvärv får ske genom köp på Nasdaq Stockholm.

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

Förvärv av B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris som inte överstiger det högre priset av den senaste oberoende handeln och det högsta senaste oberoende köpbudet på den handelsplats där aktien handlas och i övrigt på de villkor som fastställs av Nasdaq Stockholm. Vid förvärv som utförs av borsmedlem på Bolagets uppdrag får priset för egna B-aktier dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod B-aktier förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till Bolaget ligger utanför kursintervallet. Betalning för egna B-aktier ska erläggas kontant.

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

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

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

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

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av att styrelsens i Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016, ("Bolaget"), förslag till beslut om vinstutdelning och bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier avger styrelsen härmed följande yttrande enligt 18 kap. 4 § respektive 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

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

Verksamhetens art, omfattning och risker

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

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 mars 2026 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Av moderbolagets eget kapital per den 31 mars 2026 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 mars 2026 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen till 1 995 100 450 euro. Inga värdeöverföringar har skett efter balansdagen. Efter balansdagen har en nyemission skett vilken har beaktats i beräkningen av det bundna egna kapitalet. Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2026 beslutar om vinstdisposition innebärande att till aktieägarna utdelas 0,17 euro per aktie. Vinstutdelningen uppgår således till sammanlagt 40 242 653,47 euro¹. Med hänsyn till den föreslagna vinstutdelningen och under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 1 631 002 195,07 euro återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per B-aktie om 150,90 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för B-aktier i Bolaget den 20 augusti 2026).

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

Den föreslagna vinstutdelningen och det föreslagna återköpsbemyndigandet äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga och påverkar inte heller Bolagets och koncernens egen likviditet eller förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Bolaget har, inklusive avtalade kreditramar, tillgång till betydande likvida medel. Per den 31 mars 2026 uppgick Bolagets soliditet till 76 procent samt koncernens soliditet till 58 procent. Per den 30 juni 2026 uppgick Bolagets soliditet till 75 procent samt koncernens soliditet till 59 procent.

¹ Beräknat på totalt antal utestående aktier vid tidpunkten för utfärdande av kallelsen till årsstämman 2026. För innehav av egna aktier, vars exakta antal fastställs på respektive avstämningsdag för utdelning, utgår ingen utdelning. Bolagets innehav av egna aktier vid tidpunkten för kallelsens utfärdande uppgår till 0 aktier.

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

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

Vinstutdelningens och 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 den föreslagna vinstutdelningen och det föreslagna bemyndigandet om återköp av B-aktier i Bolaget är försvarligt med hänvisning till de krav som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen (försiktighetsregeln), dvs. med hänvisning till de krav verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens eget kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen den 24 augusti 2026

[signatursida följer]

Stéphane Carville

Eugene Evans

Linda Höljö

Jacob Jonmyren

Marc Nunes

Kicki Wallje-Lund

Lars Wingefors

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

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

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

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

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