

### **§ 1 Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 1)**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att utse advokat Fredrik Lundén till ordförande vid stämman.

Det antecknades att Daniel Adrian ombetts att föra protokollet vid stämman.

Det antecknades vidare att stämman hölls enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i stämman endast kunde ske genom poströstning.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

Det poströstningsformulär som använts bifogas som Bilaga 2.

En sammanställning av det samlade resultatet av poströsterna, på varje punkt som omfattas av poströstningen, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag 2020:198.

Antecknades att inga frågor från aktieägare inkommit till Bolaget inom den i kallelsen föreskrivna tiden samt att ingen begäran framställts enligt 25 § i ovan angivna lag 2020:198.

### **§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 2)**

Stämman beslutade att godkänna röstlängden som upprättats baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna poströster, kontrollerade av justeringspersonerna, Bilaga 4, som röstlängd vid stämman.

### **§ 3 Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 3)**

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning som varit infört i kallelsen till stämman.

Det antecknades att de fullständiga förslagen från styrelsen och valberedningen, redovisningshandlingar, revisionsberättelse och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen var framlagda genom att handlingarna hållits tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida tre veckor före stämman.

#### **§ 4 Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 4)**

Stämman beslutade i enlighet med i kallelsen intaget förslag att protokollet skulle justeras av två justeringspersoner och utsåg Andrea Gisle Joosen, oberoende styrelseordförande, och Björn Jeffery, oberoende styrelseledamot, att jämte ordföranden justera protokollet.

Det antecknades att justeringspersonernas uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir korrekt återgivna i stämmoprotokollet.

#### **§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 5)**

Det konstaterades att kallelse till årsstämman skett inom den i aktiebolagslagen (2005:551) föreskrivna tiden.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

#### **§ 6 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse (dagordningens punkt 6)**

Det antecknades att årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 var framlagda.

#### **§ 7 a Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 7 a)**

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för koncernen avseende räkenskapsåret 2020.

#### **§ 7 b Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 7 b)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning ska ske till aktieägarna för räkenskapsåret 2020 och att till stämmans förfogande stående medel om 412 179 695 kronor balanseras i ny räkning.

#### **§ 7 c Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör (dagordningens punkt 7 c)**

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolaget och dess angelägenheter för 2020. Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet och att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

**§ 8 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter (dagordningens punkt 8)**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter, för tiden intill slutet av årsstämman 2022, ska uppgå till fem ledamöter utan suppleanter.

**§ 9 Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer (dagordningens punkt 9)**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av årsstämman 2022 omvälja styrelseledamöterna Andrea Gisle Joosen, Björn Jeffery, Jonas von Hedenberg och Leemon Wu samt valde Hjalmar Didrikson till ny styrelseledamot. Stämman beslutade vidare att omvälja Andrea Gisle Joosen som styrelsens ordförande.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, om omval av revisionsbolaget KPMG AB som revisor med Mattias Lötbörn som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

**§ 10 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna (dagordningens punkt 10)**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, för perioden intill slutet av årsstämman 2022, att styrelsens ordförande ska uppbära arvode om 550 000 kronor och att Björn Jeffery ska äga rätt till styrelsearvode om 225 000 kronor samt att inget arvode ska utgå till övriga styrelseledamöter. Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn skall utgå enligt räkning.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att om, och från och med den tidpunkt, Bolagets aktier noteras på en reglerad marknad eller handelsplattform följande istället ska gälla avseende styrelsearvode: styrelsens ordförande ska uppbära arvode om 675 000 kronor och övriga styrelseledamöter ska äga rätt till styrelsearvode om 275 000 kronor vardera. Ordföranden i revisionsutskottet ska uppbära ett arvode om 40 000 kronor, övriga ledamöter i revisionsutskottet ska uppbära ett arvode om 20 000 kronor var, ordföranden i ersättningsutskottet ska uppbära ett arvode om 40 000 kronor samt övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska uppbära ett arvode om 20 000 kronor var.

**§ 11 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 11)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5, att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Antecknades att beslutat enbart ska gälla om, och från och med den tidpunkt, Bolagets aktier noteras på en reglerad marknad eller handelsplattform.

**§ 12 Beslut om instruktion för valberedningen (dagordningens punkt 12)**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 6, att anta instruktioner för valberedningen.

**§ 13 Beslut om a) ändring av bolagsordningen och b) delning av aktier (50:1) (dagordningens punkter 13 a-b)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7, om a) ändring av bolagsordningen och b) delning av aktier (50:1).

Antecknades att avstämningsdagen för delning av aktier skulle vara 1 juni 2021.

Den nya bolagsordningen framgår av Bilaga 8.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

**§ 14 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier (dagordningens punkt 14)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9, om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

**§ 15 Beslut om LTI program 2021, innefattande beslut om, a) antagande av prestationsbaserat personaloptionsprogram, b) emission av teckningsoptioner, c) överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part, och d) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av teckningsoptioner till tredje part (dagordningens punkter 15 a-d)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 10, att inrätta ett prestationsbaserat personaloptionsprogram (Personaloptionsprogram 2021).

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 11, om emission av teckningsoptioner.

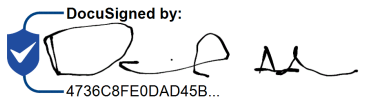
Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 12, om överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 13, om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av teckningsoptioner till tredje part.

Fullständiga optionsvillkor för teckningsoptioner 2021/2025 framgår av Bilaga 14.

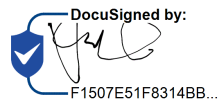
Antecknades att samtliga besluten biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

## Vid protokollet

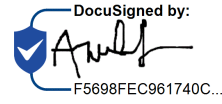
DocuSigned by:  
  
4736C8FE0DAD45B...

Daniel Adrian

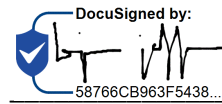
## Justeras

DocuSigned by:  
  
F1507E51F8314BB...

Fredrik Lundén

DocuSigned by:  
  
F5698FEC961740C...

Andrea Gisle Joosen

DocuSigned by:  
  
58766CB963F5438...

Björn Jeffery

## KALLELSE

Aktieägarna i / *The shareholders in*

**ACAST AB (PUBL)**  
**(556946-8498)**

Kallas härmed till årsstämma den 25 maj 2021. / *Are hereby summoned to the annual general meeting to be held on May 25, 2021.*

Mot bakgrund av COVID-19-pandemin genomförs bolagsstämman enbart genom poströstning med stöd av tillfälliga lagregler. Det kommer inte finnas någon möjlighet för aktieägare att närvara personligen eller genom ombud på bolagsstämman. / *Due to the COVID-19 pandemic, the meeting will be carried out only through postal voting pursuant to temporary legislation. It will not be possible for shareholders to attend the general meeting in person or by proxy.*

***Rätt till deltagande / Right to participate***

Rätt att delta i bolagsstämman har den som (i) upptagits i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 17 maj 2021 och (ii) anmäler sig till stämman senast måndagen den 24 maj 2021 (vardagen närmast före stämman) genom att avge en poströst enligt instruktionerna under rubriken "Poströstning" nedan så att poströsten är Acast tillhanda senast måndagen den 24 maj 2021. / *Right to participate in the general meeting is given shareholders who (i) are registered in the Company's share register kept by Euroclear Sweden AB by May 17, 2021 and (ii) give notice of their attendance at the general meeting no later than on Monday May 24, 2021 (the weekday before the general meeting) by casting a postal vote in accordance with the instructions under the heading "Postal voting" below, so that the postal voting form is received by Acast no later than Monday May 24, 2021.*

***Förvaltarregistrerade aktier / Nominee-registered shares***

För att ha rätt att delta i bolagsstämman måste en aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier, i tillägg till att anmäla sig till stämman genom att avge poströst, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 17 maj 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 17 maj 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken. / *In order to be entitled to participate in the general meeting shareholders who have their shares registered in the names of nominees must, in addition to giving notice of their attendance at the general meeting by casting their postal vote, register their shares in their own name so that the shareholder is entered in the share register as per May 17, 2021. Such registration may be temporary (so called voting right registration), and request for such registration shall be made to the nominee in accordance with the nominee's procedures in such time in advance as decided by the nominee. Voting rights registrations effected no later than the second banking day after May 17, 2021 shall be considered in the presentation of the share register.*

***Poströstning / Postal voting***

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid bolagsstämman endast genom att rösta på förhand genom s.k. poströstning i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns att ladda ner på Bolagets webbplats, [www.acast.com](http://www.acast.com) under "Investor relations". Ett

korrekt ifyllt poströstningsformulär gäller som anmälan till bolagsstämman. Det ifyllda poströstningsformuläret måste vara Bolaget tillhanda senast måndagen den 24 maj 2021. Det ifyllda formuläret, i original, ska skickas till Acast AB (publ), Att: Daniel Adrian, Kungsgatan 28, 111 35 Stockholm, eller så ska ifyllt och undertecknat formulär skickas per e-post till [daniel.adrian@acast.com](mailto:daniel.adrian@acast.com). Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. poströstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret. / *Shareholders may exercise their voting rights at the general meeting only by voting in advance, through so called postal voting, in accordance with Section 22 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations. For postal voting, a designated form must be used. The form is available on the Company's website, [www.acast.com](http://www.acast.com) under "Investor relations". A correctly completed postal voting form is considered as the notification of attendance at the general meeting. The Completed voting form must be received by the Company no later than Monday May 24, 2021. The completed form, in original, shall be sent to Acast AB (publ), Att: Daniel Adrian, Kungsgatan 28, SE-111 35 Stockholm, Sweden. The completed and signed form may alternatively be sent by e-mail to [daniel.adrian@acast.com](mailto:daniel.adrian@acast.com). The shareholder may not provide special instructions or conditions in the voting form. If so, the vote (i.e. the postal vote in its entirety) is invalid. Further instructions and conditions are included in the form for postal voting.*

Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas poströstningsformuläret. Fullmaktformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.acast.com](http://www.acast.com). Om aktieägaren är en juridisk person ska även registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. / *If a shareholder votes in advance by proxy, a power of attorney shall be enclosed with the form. Power of attorney forms are available at the Company's website, [www.acast.com](http://www.acast.com). If the shareholder is a legal entity, a certificate of incorporation or a corresponding authority document shall be enclosed with the voting form.*

#### ***Aktieägars rätt att erhålla upplysningar/ Shareholders' right to request information***

Aktieägare har rätt att, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till ovan adress senast den 15 maj 2021. Sådana upplysningar lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget på adress Kungsgatan 28, 111 35 Stockholm, och på Bolagets webbplats, [www.acast.com](http://www.acast.com), senast den 20 maj 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som så begär och uppger sin post eller e-postadress. / *The Board of Directors and the CEO shall, if any shareholder so requests and the Board of Directors believes that it can be accommodated without material harm to the Company, provide information regarding circumstances that may affect the assessment of an item on the agenda, circumstances that may affect the assessment of the Company's or its subsidiaries' financial situation, the Company's relationship to another group company and the consolidated financial statements. A request for such information shall be made in writing to the above address no later than May 15, 2021. The information is provided by being kept available at the Company on the address Kungsgatan 28, SE-111 35 Stockholm, Sweden, and on the Company's website, [www.acast.com](http://www.acast.com), no later than May 20, 2021. The information is also sent, within the same period of time, to the shareholders who so request and state their postal or e-mail address.*

***Antal aktier och röster / Number of shares and votes***

Per dagen för denna kallelse finns totalt 2 645 985 aktier och 2 645 985 röster. / *Per the day of this notice, there are a total of 2,645,985 shares with 2,645,985 votes.*

***Förslag till dagordning / Proposed Agenda***

1. Val av ordförande vid stämman. / *Election of chair at the meeting.*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd. / *Drawing up and approval of the voting register.*
3. Godkännande av dagordning. / *Approval of the agenda.*
4. Val av en eller två justeringpersoner. / *Election of one or two persons to approve the minutes.*
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad. / *Determination as to whether the meeting has been duly convened.*
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse. / *Presentation of the annual report and the auditor's report and the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements.*
7. Beslut om: / *Resolution regarding:*
  - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning. / *the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet*
  - b) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, och / *allocation of the Company's results in accordance with the adopted balance sheet, and*
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör. / *discharge from liability of the members of the Board of Directors and the CEO.*
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter. / *Determination of the number of members of the Board of Directors and deputies.*
9. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer. / *Election of the members of the Board of Directors, Chair of the Board of Directors and auditors.*
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna. / *Determination of fees for the members of the Board of Directors and auditors.*
11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. / *Resolution on guidelines for remuneration to executive management.*
12. Beslut om instruktion för valberedningen. / *Resolution on instructions for the Nomination Committee.*
13. Beslut om / *Resolution regarding:*
  - a) ändring av bolagsordningen, och / *amendments to the articles of association, and*
  - b) delning av aktier (50:1) / *split of shares (50:1).*
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier. / *Resolution on authorization for the Board of Directors to resolve to issue new shares.*
15. Beslut om LTI program 2021, innefattande beslut om, / *Resolution regarding LTI program 2021, including resolutions regarding,*
  - a) antagande av prestationsbaserat personaloptionsprogram, / *adoption of performance-based stock option program,*
  - b) emission av teckningsoptioner, / *issue of warrants,*
  - c) överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part, och / *transfer of the warrants to the participants or otherwise to third parties, and*



- d) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av teckningsoptioner till tredje part. / *authorization for the Board of Directors to resolve to issue warrants to a third party.*

### ***Beslutsförslag / Proposals for resolutions***

#### ***Punkten 1 / Item 1***

Valberedningen föreslår Fredrik Lundén till ordförande vid stämman, eller vid dennes förhinder den som styrelsen anvisar. / *The Nomination Committee proposes that Fredrik Lundén is elected chair of the general meeting, or if Fredrik Lundén is unable to attend the meeting, the person appointed by the Board of Directors.*

#### ***Punkten 2 / Item 2***

Den röstlängd som föreslås att godkännas under punkt 2 på dagordningen är den röstlängd som upprättas baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna poströster, och som kontrolleras av justeringspersonerna. / *The voting list which is proposed to be approved under item 2 of the agenda shall be the voting list drawn up based on the general meeting's share register and postal votes received. The list shall be controlled by the persons approving the minutes.*

#### ***Punkten 4 / Item 4***

Styrelsen föreslår Andrea Gisle Joosen, oberoende styrelseordförande, och Björn Jeffery, oberoende styrelseledamot som justeringspersoner eller, vid någon av dessas förhinder, den eller de som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet. / *The Board of Directors proposes Andrea Gisle Joosen, independent Chair and Björn Jeffery, independent Board member to approve the minutes or, if either one of them is unable to attend the meeting, the person or persons otherwise assigned by the Board of Directors. The persons approving the minutes shall also control the voting list and that received postal votes are correctly reflected in the minutes.*

#### ***Punkten 7 b) / Item 7 b)***

Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker till aktieägarna för räkenskapsåret 2020 och att till stämmans förfogande stående medel om 412 179 695 kronor balanseras i ny räkning. / *The Board of Directors proposes that no dividends be paid to the shareholders for the financial year 2020 and that the balance of SEK 412,179,695 is carried forward.*

#### ***Punkten 8 / Item 8***

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar om att styrelsen, för tiden intill slutet av årsstämman 2022, skall bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. / *The Nomination Committee proposes that the general meeting resolves that the Board of the Directors, up until the end of the annual general meeting of 2022, shall consist of five members with no deputies.*

#### ***Punkten 9 / Item 9***

Valberedningen föreslår att följande personer omväljs till ordinarie ledamöter: Andrea Gisle Joosen, Björn Jeffery, Jonas von Hedenberg samt Leemon Wu. Valberedningen föreslår vidare att Hjalmar Didrikson väljs till ny ordinarie ledamot samt att Andrea Gisle Joosen omväljs till styrelseordförande. / *The Nomination Committee proposes that the following persons are reelected as ordinary members*

*of the Board of Directions: Andrea Gisle Joosen, Björn Jeffery, Jonas von Hedenberg and Leemon Wu. Furthermore, the Nomination Committee proposes that Hjalmar Didrikson is elected as new ordinary member of the Board of Directors and that Andrea Gisle Joosen be reelected Chair of the Board of Directors.*

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsbolaget KPMG AB som revisor med Mattias Lötbörn som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022. / *The Nomination Committee also proposes, in accordance with the Audit Committee's recommendation, to reelect KPMG AB as auditor with Mattias Lötbörn as auditor in charge, up until the end of the annual general meeting of 2022.*

**Punkten 10 / Item 10**

Valberedningen föreslår för perioden intill slutet av årsstämman 2022 att styrelsens ordförande ska uppbära arvode om 550 000 kronor och att Björn Jeffery ska äga rätt till styrelsearvode om 225 000 kronor samt att inget arvode ska utgå till övriga styrelseledamöter. Det föreslås att arvode till revisorn skall utgå enligt räkning. / *The Nomination Committee proposes for the period until the end of the annual general meeting 2022 that the Chair of the Board of Directors shall receive a fee of SEK 550,000 and that Björn Jeffery shall receive a fee of SEK 225,000 and that no fees shall be received by the remaining members of the Board of Directors. It is proposed that the auditor's fee shall be paid in accordance with current accounts.*

Om, och från och med den tidpunkt, Bolagets aktier noteras på en reglerad marknad eller handelsplattform ska istället följande gälla avseende styrelsearvode: styrelsens ordförande ska uppbära arvode om 675 000 kronor och övriga styrelseledamöter ska äga rätt till styrelsearvode om 275 000 kronor vardera. Ordföranden i revisionsutskottet ska uppbära ett arvode om 40 000 kronor, övriga ledamöter i revisionsutskottet ska uppbära ett arvode om 20 000 kronor var, ordföranden i ersättningsutskottet ska uppbära ett arvode om 40 000 kronor samt övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska uppbära ett arvode om 20 000 kronor var. / *If, and from the point in time, that the Company's shares are listed on a regulated market or multilateral trading facility the following shall apply instead regarding board fees: the Chair of the Board of Directors shall receive a fee of SEK 675,000 and the other members of the Board of Directors shall each receive a fee of SEK 275,000. The Chair of the Audit Committee shall receive a fee of SEK 40,000, each of the other members of the Audit Committee shall receive a fee of SEK 20,000, the Chair of the Remuneration Committee shall receive a fee of SEK 40,000 and each of the other members of the Remuneration Committee shall receive a fee of SEK 20,000.*

**Punkten 11 / Item 11**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 11. Beslutet ska endast gälla om, och från och med den tidpunkt, Bolagets aktier noteras på en reglerad marknad eller handelsplattform. / *The Board of Directors proposes that the general meeting resolves to adopt guidelines for remuneration to senior management in accordance with Appendix 11. The resolution shall only apply if, and from the point in time, that the Company's shares are listed on a regulated market or multilateral trading facility.*

**Punkten 12 / Item 12**

Valberedningen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att anta instruktioner för valberedningen i enlighet med Bilaga 12. / *The Nomination Committee proposes that the general meeting resolves to adopt instructions for the Nomination Committee in accordance with Appendix 12.*

***Punkten 13 / Item 13***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om a) ändring av bolagsordning och b) delning av aktier (50:1) i enlighet med Bilaga 13. Den föreslagna bolagsordningen i dess helhet utgörs av Bilaga 13A. / *The Board of Directors proposes that the general meeting resolves on a) amendments to the articles of association and b) split of shares (50:1) in accordance with Appendix 13. The complete proposed articles of association is set out in Appendix 13A.*

***Punkten 14 / Item 14***

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta besluta om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 14. / *The Board of Directors proposes that the general meeting resolves on authorization for the Board of Directors to resolve to issue new shares, in accordance with Appendix 14.*

***Punkterna 15(a)-(d) / Items 15(a)-(d)***

Punkt 15(a) / *Item 15(a)*: Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat personaloptionsprogram för vissa av Bolagets anställda bosatta i och utanför Sverige, enligt de huvudsakliga villkor som framgår av Bilaga 15(a) ("**Personaloptionsprogram 2021**"). I förslaget anges antalet personaloptioner som tilldelas under Personaloptionsprogram 2021 baserat på antalet aktier i Bolaget före den delning av aktier 50:1 som föreslås i punkt 13. / *The Board of Directors proposes that the general meeting resolves to adopt a performance-based stock option program for certain of the Company's employees domiciled within and outside of Sweden, all on the main terms outlined in Appendix 15(a) (the "**Stock Option Program 2021**"). In the proposal the stated number of stock options granted under Stock Option Program 2021 are based on the number of shares in the Company prior to the share split 50:1 proposed in Item 13.*

Punkt 15(b) / *Item 15(b)*: För att säkerställa leverans av aktier enligt Personaloptionsprogram 2021 föreslår styrelsen att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera teckningsoptioner, med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget enligt de huvudsakliga villkor som framgår av Bilaga 15(b). I förslaget anges antalet teckningsoptioner som föreslås utges baserat på antalet aktier i Bolaget före den delning av aktier 50:1 som föreslås i punkt 13. / *In order to secure delivery of shares under the Stock Option Program 2021, the Board of Directors proposes that the Company, deviating from the shareholders' preferential rights, issues warrants, entitling to subscription of new shares in the Company in accordance with the main terms stated in Appendix 15(b). In the proposal the stated number of warrants proposed to be issued are based on the number of shares in the Company prior to the share split 50:1 proposed in Item 13.*

Punkt 15(c) / *Item 15(c)*: Styrelsen föreslår vidare att Bolaget ska kunna överlåta teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje man, för att leverera aktier till deltagarna i enlighet med villkoren i Personaloptionsprogram 2021. Bolaget ska endast ha rätt att överlåta teckningsoptionerna i detta syfte. / *The Board of Directors also proposes that the Company may transfer the warrants to the participants or otherwise to third parties for the purpose of delivering shares to the participants in accordance with the terms and conditions of the Stock Option Program 2021. The Company may only transfer the warrants for this purpose.*

Punkt 15(d) / *Item 15(d)*: Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om att emittera teckningsoptioner berättigande till teckning av aktier till en bank eller ett värdepappersbolag i enlighet med de villkor som framgår av Bilaga 15(d). Syftet med

bemyndigandet och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att ha möjlighet att hedga Bolagets exponering mot kostnaderna för sociala avgifter som uppkommer i samband med Personaloptionsprogram 2021 genom att, till en tredje part med vilken Bolaget ingått en överenskommelse, emittera teckningsoptioner som kan utnyttjas för att teckna aktier vilka därefter överläts till marknadsvärde. I förslaget anges antalet teckningsoptioner inom ramen för bemyndigandet baserat på antalet aktier i Bolaget före den delning av aktier 50:1 som föreslås i punkt 13. / *The Board of Directors furthermore proposes that the general meeting resolves to authorize the Board of Directors to resolve to issue warrants to subscribe for shares to a bank or securities company on the terms outlined in Appendix 15(d). The purpose of the authorization and the reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to have the option to hedge the Company's exposure against social security costs incurred in connection with the Stock Option Program 2021, by way of, to a third party with whom the Company has an agreement, issue warrants which can be exercised to subscribe shares that thereafter are sold at market value. In the proposal the stated number of warrants under the authorization are based on the number of shares in the Company prior to the share split 50:1 proposed in Item 13.*

Besluten under punkt 15 ska fattas som ett gemensamt beslut och är villkorade av varandra. / *The resolutions under item 15 shall be adopted as a joint resolution and are conditional upon each other.*

\* \* \*

Det noteras att de föreslagna besluten enligt punkterna 13-14 är giltiga endast om de har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman samt att punkterna 13 a) och 13 b) är villkorade av varandra och ska fattas som ett gemensamt beslut. Vidare är de föreslagna besluten enligt punkten 15 giltiga endast om de har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman. / *It is noted that the proposed resolutions in accordance with Item 13-14 are valid only if supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and shares represented at the general meeting and that the Items 13 a) and 13 b) are conditional upon each other and shall be resolved jointly. Further, the proposed resolutions in accordance with Item 15 are valid only if supported by shareholders representing at least nine tenths of both the votes cast and shares represented at the general meeting.*

Fullständiga beslutsförslag, redovisningshandlingar, revisionsberättelse och övriga handlingar som ska hållas tillgängliga enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor och webbplats under minst tre veckor närmast före årsstämman. Handlingarna skickas också utan kostnad till de aktieägare som begär det och som uppger sin postadress. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida. / *Complete proposals, accounting documents, auditors report and other documents that shall be made available pursuant to the Swedish Companies Act will be available for the shareholders at the Company's office and website at the latest from the date which occurs three weeks before the shareholders' meeting. The documentation is also sent without a charge to shareholders who so request and state their postal address. The documents are presented by being available at the Company and on the Company's website.*

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av besluten hos Bolagsverket.

*The CEO, or the person appointed by the Board of Directors, shall be authorized to make such minor adjustments to the resolutions that may be required for registration with the Swedish Companies Registration Office.*

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>. / For information on how your personal data is processed, please see <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>.

Stockholm i april 2021  
**Acast AB (publ)**  
*Styrelsen / Board of Directors*

## **Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Acast AB (publ) (org.nr. 556946-8498) och dess dotterbolag ("Bolaget" eller "Acast")

### **STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Följande ersättningsriktlinjer omfattar VD, medlemmar i koncernledningen och styrelseledamöter i Acast AB (publ) ("Acast" eller "Bolaget"). Ersättningsriktlinjerna beslutas av årsstämman och är tillämpliga på alla avtal som ingås efter årsstämman 2021 samt på ändringar av redan befintliga avtal som sker efter årsstämman. Ersättningsriktlinjerna är inte tillämpliga på ersättning som beslutats av bolagsstämman. Ersättningsriktlinjerna ska i vissa fall ge information om befintliga incitamentsprogram.

### **1. RIKTLINJERNAS FRÄMJANDE AV BOLAGETS AFFÄRSSTRATEGI, LÅNGSIKTIGA INTRESSEN OCH HÅLLBARHET**

Acasts affärsstrategi kan kort beskrivas enligt följande:

Acast strategi för framtida marknadstillväxt bygger på sex pelare. Acast är en global ledare inom det öppna ekosystemet för podcasts och erbjuder en komplett lösning som sammanför kreatörer, annonsörer och lyssnare. Acast ska bland annat generera intäkter genom annonsering och sätta internationella standarder för podcasting. Acast ska sätta kreatörer i centrum för Bolagets verksamhet samt genom engagemang bygga en passionerad organisation.

Hållbarhet är avgörande för att Acast ska kunna skapa framgångsrika affärer och hållarbetsagendan ska fokusera på medarbetarna och på att skapa bästa möjliga arbetsmiljö.

För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, se bolagets hemsida [www.acast.com/investors](http://www.acast.com/investors).

Ersättningen är utformad för att uppmuntra ledande befattningshavare att leverera resultat i linje med Bolagets mål, strategi och vision och att agera i enlighet med Bolagets etiska uppförandekod och grundläggande principer. Ersättningen är konstruerad för att uppmuntra väl genomförda prestationer, varsamt agerande och risktagande i linje med kundernas och aktieägarnas förväntningar. Bolagets ersättningsnivåer fastställs utifrån lokal marknadspraxis. Emellertid konkurrerar Acast om kvalificerade medarbetare internationellt, varför det är viktigt att Bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig totalersättning, som möjliggörs genom dessa riktlinjer.

Den rörliga ersättningen beaktar riskerna som Bolagets verksamhet är förenade med och är proportionerlig i förhållande till Bolagets intjäningsförmåga, kapitalbehov, resultat och finansiella ställning. Betalning av rörlig ersättning får inte underminera koncernens långsiktiga intressen och förutsätter att den som mottar ersättningen följer interna regelverk och rutiner.

Bolaget har långsiktiga incitamentsprogram som infördes 2018, 2019 och 2020 och som vart och ett löper under tre år. De program som infördes 2018 och 2019 är baserade på teckningsoptioner och/eller personaloptioner. Beroende på lokala förhållanden, har deltagarna antingen förvärvat teckningsoptionerna till marknadsvärde eller vederlagsfritt erhållit en rätt att i framtiden förvärva aktier. Programmet som infördes 2020 är strukturerat som så kallade Restricted Stock Units.

Programmen har en tydlig koppling till den långsiktiga strategin som ska spegla den långsiktiga utvecklingen av aktiekursen. Aktiebaserade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. För information om utestående långsiktiga incitamentsprogram, se Acasts årsredovisning.

### **2. FORMERNA OCH FÖRUTSÄTTNINGARNA FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Bolaget erbjuder ersättning till koncernledningen som kan bestå av fast grundlön, rörlig ersättning, aktiebaserade incitamentsprogram, pension och andra förmåner. Grundlönen ska revideras varje år. Lönerna är ålders- och könsneutrala och icke-diskriminerande. Acast ser ersättningen ur ett helhetsperspektiv och tar därför hänsyn till alla ersättningskomponenter.

Styrelseledamöter ges incitament genom styrelsearvode och i förekommande fall deltagande i långsiktiga incitamentsprogram.

### **3. RÖRLIG KONTANT ERSÄTTNING**

Rörlig kontant ersättning ska kopplas till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade för att förbättra Bolagets långsiktiga värdeskapande i linje med aktieägarnas intressen. Rörlig kontant ersättning får inte överstiga 150 procent av den fasta grundlönen.

Bolaget erbjuder kortsiktiga incitament till koncernledningen i form av rörlig kontant ersättning. Utbetalningen baseras på nettoomsättning och EBIT marginal på konsoliderad nivå.

Möjligheten till att återkräva ersättning (s.k. claw-back) kommer att följa aktuellt programs policy.

### **4. PENSION OCH FÖRSÄKRING**

Pension och försäkring erbjuds enligt nationell lagstiftning, regler och marknadspraxis och är utformade efter kollektivavtal, företagspecifika planer eller en kombination av båda. Acast har premiebestämd pension och pensionsavsättningen får vara högst 30 procent av grundlönen.

### **5. ANDRA FÖRMÅNER**

Koncernledningen har rätt till andra sedvanliga förmåner. De är utformade för att vara konkurrenskraftiga i förhållande till liknande verksamheter i respektive land. Förmånersättningen får vara högst 10 procent av grundlönen.

### **6. LÅN**

Det är inte tillåtet att ge ut lån till VD och styrelseledamöter.

### **7. UPPHÖRANDE AV ANSTÄLLNING**

Uppsägningslön och avgångsvederlag för koncernledningen ska sammantaget inte överstiga tolv månadslöner vid uppsägning från Bolagets sida och sex månadslöner vid uppsägning från medlem i koncernledningen.

### **8. UPPGIFTER OM LÖNE- OCH ANSTÄLLNINGSVILLKOR**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lönenivåer och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens utveckling över tid för att utvärdera rimligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **9. BESLUTSPROCESSEN FÖR ATT FASTSTÄLLA, UTVÄRDERA OCH ANPASSA RIKTLINJERNA**

Styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och dess koncernledning. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år. Förslaget ska läggas

fram vid årsstämman. Ersättningsriktlinjer som antagits av årsstämman är giltiga till dess nya riktlinjer antas av årsstämman.

Ersättningsutskottet ska följa och utvärdera program för rörliga ersättningar och ersättningsstruktur för ledande befattningshavare i enlighet med ersättningsriktlinjerna.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte medlemmar i koncernledningen, i den mån frågorna rör deras egen ersättning.

### **10. FRÅNGÅENDE AV RIKTLINJERNA**

Styrelsen får besluta att frångå dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det, till exempel ytterligare rörlig ersättning i händelse av extraordinär prestation. Ersättningsutskottet ska ansvara för att bereda styrelsens beslut i dessa frågor och om en avvikelse sker, ska styrelsen redovisa skälen för avvikelsen i ersättningsrapporten inför nästkommande årsstämma.

### **11. GILTIGHET**

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare antogs av årsstämman och ska granskas och revideras kontinuerligt för att säkerställa att de förblir förenliga med styrelsens mål och ansvar.

### **12. BEAKTANDE AV AKTIEÄGARES SYNPUNKTER**

Är tillämpligt efter att de nya riktlinjerna för ersättning godkänts och framåt, vilket kommer att vara relevant 2022.

---

Dessa riktlinjer antogs av årsstämman

Acast AB (publ) den 25 maj 2021.



*The English language version is an unofficial translation of the Swedish original version*

## Guidelines for remuneration to executive management

Acast AB (publ) (reg. no. 556946-8498) and its subsidiaries (the “Company” or “Acast”)

### THE BOARD’S PROPOSAL FOR GUIDELINES FOR REMUNERATION TO EXECUTIVE MANAGEMENT

The following remuneration guidelines cover CEO, members of the executive management team and board members of Acast AB (publ) (“Acast” or the “Company”). The remuneration guidelines are decided upon by the annual general meeting and shall apply to all agreements concluded after the annual general meeting 2021 as well as to changes to already existing agreements after the annual general meeting. The remuneration guidelines do not apply to any remuneration decided upon by a general meeting. The remuneration guidelines shall in some cases provide information on existing incentive programs.

#### 1. HOW THESE GUIDELINES SUPPORT THE COMPANY’S BUSINESS STRATEGY, LONG-TERM INTERESTS AND SUSTAINABILITY

Acast’s business strategy can briefly be described as:

Acast strategy for future market growth is based on six pillars. Acast as a global podcast platform offer an all-in-one solution and support an open eco system for creators, advertisers and listeners. Acast shall inter alia create revenue from monetizing through advertisement and set international standards for podcasting. Acast shall put creators at the centre of the business and through commitment building a passionate organization.

Sustainability is crucial for Acast to generate prosperous business and the sustainability agenda focus on the organization of employees and to create an optimal work environment.

For further information on the Company’s business strategy, please visit [www.acast.com/investors](http://www.acast.com/investors).

The remuneration is designed to encourage the executive management to deliver results in line with the Company’s targets, strategy and vision and to act in accordance with the Company’s ethical code of conduct and basic principles. Remuneration is structured to encourage good performance, prudent behavior and risk-taking aligned with customer and shareholder expectations. The Company’s remuneration levels are determined based on local market practice. However, Acast competes for qualified employees internationally, why it is important that the Company can offer a competitive total remuneration, which is made possible by these guidelines.

Variable remuneration takes into account the risks involved in the Company’s operations and is proportional to the Group’s earning capacity, capital requirements, profit/loss and financial position. The payment of variable remuneration must not undermine the Group’s long-term interests and is contingent upon the recipient’s compliance with internal rules and procedures.

The Company has long-term incentive programs introduced in 2018, 2019 and 2020 that each run for three years respectively. The programs introduced 2018 and 2019 are based on warrants and/or employee stock options. Depending on local context, participants have either purchased warrants at fair market value or received a right free of charge to purchase future shares. The program introduced in 2020 is structured as restricted stock units.

The programs are clearly connected to the long-term strategy as reflecting long term share price development. Share-based incentive programs shall be resolved by the general meeting and are therefore not covered by these guidelines. For further information regarding outstanding long-term incentive programs, see Acast’s annual report.

**2. REMUNERATION COMPONENTS AND CONDITIONS FOR MEMBERS OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

The Company offers remuneration to the executive management which can be comprised of fixed base salary, variable remuneration, share-based incentive programs, pension and other benefits. The base salary shall be reviewed every year. Salaries are age- and gender-neutral and anti-discriminatory. Acast views remuneration from a holistic perspective and, accordingly, takes all remuneration components into account.

Board members are incentivized through board member fees and where applicable participation in long-term incentive programs.

**3. CASH BASED VARIABLE REMUNERATION**

Cash based variable pay shall be linked to predetermined and measurable criteria, designed to enhance the Company's long-term value creation aligned with shareholders' interests. Cash based variable pay shall not exceed 150 per cent of the fixed base salary.

The Company offers short-term incentive in the form of cash-based variable pay to the executive management team. Pay-out is based on revenue and EBIT margin at consolidated level.

Possibility of claw-back will follow according to current programs' policy.

**4. PENSION & INSURANCE**

Pension and insurance are offered pursuant to national legislation, regulations and market practices and are structured according to collective agreements, company-specific plans or a combination of the two. Acast has defined-contribution pension plans. Pension contribution shall be maximum 30 per cent of base pay.

**5. OTHER BENEFITS**

The executive management is entitled to other customary benefits. These are designed to be competitive in relation to similar operations in the respective country. Compensation in the form of benefits shall be maximum 10 per cent of base pay.

**6. LOANS**

Issuing loans to CEO and board members is not permitted.

**7. TERMINATION OF EMPLOYMENT**

Salary during the period of notice and severance pay for executive management may together not exceed an amount equivalent to twelve months' base pay, if notice of termination is given by the Company, and six months' base pay when notice of termination is given by member of the executive management.

**8. DATA ON PAY AND EMPLOYMENT CONDITIONS**

At the preparation of the board's proposal for these remuneration guidelines, pay levels and employment conditions for employees have been examined through data on employees' total pay, the components of total pay and the development of compensation over time to evaluate the plausibility of the guidelines and the limitations attached to these.

**9. DECISION PROCESS TO DECIDE, EVALUATE AND ADAPT THE REMUNERATION GUIDELINES**

The board's decision regarding the proposal for remuneration guidelines on executive management compensation is prepared by the remuneration committee. The members of the remuneration committee are

independent from the Company and its executive management. A proposal for new remuneration guidelines shall be prepared by the board at least every fourth year. The proposal shall be presented at the annual general meeting. Remuneration guidelines adopted at the annual general meeting are valid until new guidelines are adopted by the annual general meeting.

The remuneration committee has the commitment to follow up and evaluate programs for variable pay and pay structure for executive management according to the remuneration guidelines.

Members of executive management are not participating in the board's preparation of pay related matters if their own compensation is concerned.

### **10. DEVIATION FROM THE GUIDELINES**

The board shall be entitled to deviate from these guidelines in individual cases if there are special reasons for doing so, for example additional variable remuneration in case of exceptional performance. The remuneration committee shall be responsible for preparing the board's decision in these matters. If such deviation occurs, the board shall report the reasons for the deviation in the remuneration report for the following annual general meeting.

### **11. VALIDITY**

The guidelines for remuneration to executive management was adopted by the annual general meeting and shall, in addition, continuously be reviewed and revised to ensure it remains consistent with the board's objectives and responsibilities.

### **12. CONSIDERATIONS OF SHAREHOLDERS' OPINIONS**

Applicable after acceptance of the new remuneration guidelines and onwards, will be relevant in 2022.

---

These guidelines were adopted by the annual general meeting in

Acast AB (publ) on May 25, 2021.

**INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN**

---

Följande principer för valberedningens sammansättning och arbete i Acast AB (publ), org.nr 556946-8498, ("Bolaget") ska gälla fram till dess att bolagsstämman beslutar annat.

**1. VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING**

Inför årsstämma ska styrelsens ordförande ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna i Bolaget per den 31 juli som vardera ska ges möjlighet att utse en representant att jämte styrelseordföranden utgöra valberedningen.

Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna inte utövar rätten att utse en ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot av valberedningen. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill.

Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte valberedningen beslutar om annat.

Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningen utses för en mandattid från den tidpunkt då dess sammansättning offentliggörs fram till dess att en ny valberedning utsetts.

Om förändring sker i Bolagets ägarstruktur efter den 31 juli men före det att valberedningens fullständiga beslutsförslag offentliggjorts, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i Bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denna aktieägare ha rätt att efter valberedningens godkännande utse en ytterligare ledamot av valberedningen.

Avgår ledamot som utsetts av aktieägare från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

**2. VALBEREDNINGENS ARBETSUPPGIFTER**

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till antal styrelseledamöter och revisorer samt, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- förslag till stämмоordförande,
- förslag till styrelseledamöter,
- förslag till styrelseordförande,
- förslag till styrelsearvodet med uppdelning mellan styrelseordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete,

- förslag till revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- förslag till arvode för revisor och
- i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i gällande instruktion för valberedningen.

Vid annan bolagsstämma än årsstämma ska valberedningens förslag omfatta det eller de val som ska förekomma vid stämman.

Valberedningens förslag ska tillställas Bolaget genom dess styrelseordförande i god tid inför Bolagets utfärdande av kallelse till årsstämma och på så sätt att Bolaget kan uppfylla punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning avseende val av styrelse.

### **3. SAMMANTRÄDEN**

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen 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). Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas till möte, ska begäran efterkommas.

Valberedningen är beslutsför om minst hälften av ledamöterna är närvarande. 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.

Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete.

### **4. ARVODE**

Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska dock svara för skäligen rimliga kostnader för de utgifter som är rimliga för ena med valberedningens uppdrag.

### **5. VALBEREDNINGENS NÄRVARO VID BOLAGSSTÄMMA**

Företrädare för valberedningen bör alltid närvara vid årsstämman.

### **6. ÄNDRINGAR AV DENNA INSTRUKTION**

Valberedningen ska löpande utvärdera dessa instruktioner och sitt arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.

---

*Antagen vid årsstämman den 25 maj 2021*

*The English language version is an unofficial translation of the Swedish original version*

## **INSTRUCTION FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

---

The following principles for the composition and work of the nomination committee in Acast AB (publ), reg. no. 556946-8498, (the “**Company**”) shall be applicable until the general meeting resolves otherwise.

### **1. THE COMPOSITION OF THE NOMINATION COMMITTEE**

Before the annual general meeting, the chair of the board shall contact the three shareholders holding the highest percentage of voting rights in the Company as of 31 July and each shareholder will get the opportunity to appoint one representative who together with the chair of the board will constitute the nomination committee.

If any of the three shareholders holding the highest percentage of voting rights does not exercise its right to appoint a member, the right to appoint such a member is transferred to the shareholder holding the next highest percentage of voting rights who does not already have the right to appoint a member of the nomination committee. Not more than five more shareholders are required to be contacted unless the chair of the board finds specific reasons for doing so.

The chair of the board shall convene the nomination committee to its first meeting. The chair of the nomination committee shall be the member who represents the shareholder holding the highest percentage of voting rights, if not otherwise decided upon by the nomination committee.

The names of the members of the nomination committee shall be announced as soon as the nomination committee has been appointed but no later than six months before the next annual general meeting.

The nomination committee is appointed for a mandate period commencing at the time its composition is announced until a new nomination committee has been appointed.

If there is a change in the ownership of the Company after 31 July but before the nomination committee’s complete proposals have been published, and if a shareholder, which after this change in ownership becomes one of the three shareholders holding the highest percentage of voting rights in the Company, presents a request to the chair of the nomination committee regarding joining the nomination committee, this shareholder will after approval of the nomination committee have the right to appoint one additional member of the nomination committee.

If a member appointed by a shareholder leaves the nomination committee during its term or if such a member is unable to fulfil its assignment, the nomination committee shall request the shareholder who has appointed the member to within reasonable time appoint a new member. If the shareholder does not exercise its right to appoint a new member, the right to appoint such member passes to the shareholder holding the following highest percentage of voting rights, who has not already appointed or refrained from appointing a member of the nomination committee. Changes in composition of the nomination committee shall be made public immediately.

### **2. DUTIES OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee shall perform its duties in accordance with this instruction and applicable rules. In its assignment it is included that the nomination committee shall present proposals regarding the matters below, to be put forward to the annual general meeting:

- proposal for number of directors and auditors and, where applicable, deputies of auditors,
- proposal for chair of the general meeting,
- proposal for directors of the board,
- proposal for chair of the board,
- proposal for fees payable to the board, divided between the chair and the other directors, as well as fees payable for committee work,
- proposal for auditors and, where applicable, deputies of auditors,
- proposal for fees payable to the auditor and
- where considered necessary, proposed amendments to these instructions for the nomination committee

At other general meetings than the annual general meeting, the proposals of the nomination committee shall include the appointments that shall take place at the meeting.

The proposals of the nomination committee shall be addressed to the Company and sent to the chair of the board in due time before the notice to the annual general meeting is announced by the Company in order for the Company to comply with paragraph 4.1 in the Swedish Corporate Governance Code regarding appointment of board of directors.

### **3. MEETINGS**

The nomination committee shall meet when necessary in order to fulfil its duties, however, at least once a year. Notice to meetings shall be issued by the chair of the nomination committee (with the exception of the first meeting which shall be convened by the chair of the board). If a member requests that the nomination committee shall convene, that request shall be complied with.

The nomination committee is competent to make decisions if at least half of its members are present. The decisions of the nomination committee are passed by a simple majority of votes cast by members present at the meeting. In the event of tied votes, the chair of the nomination committee has the casting vote.

The Company shall, at the request of the nomination committee, provide personnel resources, such as a secretarial function in the nomination committee, to facilitate its work.

### **4. FEES**

No fee shall be paid to the members of the nomination committee. However, the Company is responsible for reasonable costs which are associated with the duties of the nomination committee.

### **5. ATTENDANCE OF THE NOMINATION COMMITTEE AT GENERAL MEETINGS**

Representatives of the nomination committee should always attend the Annual General Meeting.

### **6. CHANGES OF THIS INSTRUCTION**

The nomination committee shall continuously evaluate these instructions and its work and submit proposals of such changes of this instruction when considered appropriate.

---

*Adopted at the annual general meeting on 25 May 2021*

Bilaga, punkt 13 / Appendix, Item 13

*The English language version is an unofficial translation of the Swedish original version*

**Styrelsens beslutsförslag avseende ändring av bolagsordning och delning av aktier (50:1)**  
**The Board of Directors' proposal regarding amendments to the articles of association and split of shares (50:1)**

I syfte att anpassa Acast AB:s (publ) bolagsordning samt som ett steg i att uppnå ett ändamålsenligt antal aktier i Acast AB (publ) föreslår styrelsen att stämman ska besluta om:

*In order to adjust Acast AB's (publ) articles of association and as a step to achieve a suitable number of shares in Acast AB (publ) the board proposes that the general meeting resolves to:*

- a) att ändra bolagsordningen så att bl.a. gränserna för antalet aktier justeras till lägst 100 000 000 och högst 400 000 000 samt gränserna för aktiekapitalet justeras till lägst 800 000 kronor och högst 3 200 000 kronor, att möjlighet till fullmaktsinsamling och poströstning inför stämma införs samt mindre justeringar görs; och  
*amend the articles of association and inter alia adjust the limits for the number of shares to be not less than 100,000,000 and not more than 400,000,000 and the limits for the share capital to be not less than SEK 800,000 and not more than SEK 3,200,000, to include a possibility to collect powers of attorney and postal voting before general meetings, and a number of minor adjustments are made; and*
- b) att öka antalet aktier i Bolaget så att varje aktie i Bolaget delas upp på 50 nya aktier (dvs. uppdelning av aktier 50:1).  
*increase the number of shares in the Company by way of each share in the Company being split into 50 shares (i.e. share split 50:1).*

Ovan beslut i a) och b) ska av bolagsstämman fattas som ett gemensamt beslut.

*The resolutions above in a) and b) shall be resolved by the general meeting as one joint resolution.*

Avstämningsdag föreslås vara den 1 juni 2021 eller den tidigare eller senare dag som styrelsen beslutar lämplig. De nya aktierna efter genomförd uppdelning förväntas vara registrerade på aktieägarnas konton den 2 juni 2021, dvs. dagen efter avstämningsdagen. Aktiernas ISIN-kod kommer att ändras i samband med genomförd uppdelning.

*The record date is proposed to occur on June 1, 2021 or the earlier or later day as the Board of Directors resolves to be appropriate. The new shares following the split is expected to be registered on the shareholders' accounts on June 2, 2021, i.e. the day after the record date. The ISIN code of the shares will be changed in connection with the split.*

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket.

*The board or whomever the board authorizes, shall have the right to decide on minor adjustments in the resolutions of the extraordinary general meeting if deemed necessary in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office.*

Den nya bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av Bilaga 13A.

*The new articles of association are set forth in Appendix 13A.*



---

**BOLAGSORDNING**

*Acast AB (publ)*  
*556946-8498*

---

**1. FÖRETAGSNAMN**

Bolagets företagsnamn är Acast AB (publ).

**2. STYRELSENS SÄTE**

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

**3. BOLAGETS VERKSAMHET**

Bolaget ska utveckla och marknadsföra tekniska plattformar för digital marknadsföring samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

**4. AKTIEKAPITAL**

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 800 000 kronor och högst 3 200 000 kronor.

**5. ANTALET AKTIER**

Antalet aktier ska vara lägst 100 000 000 stycken och högst 400 000 000 stycken.

**6. STYRELSE**

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

**7. REVISOR**

En revisor eller ett registrerat revisorsbolag ska väljas till bolagets revisor, med eller utan revisorssuppleant.

**8. KALLELSE**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Upplysning om att kallelse har skett ska ske i Svenska Dagbladet. Kallelse ska ske inom sådan tid som följer av aktiebolagslagen (2005:551).

För att delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

### **9. ÅRSSTÄMMA**

Årsstämma ska avhållas inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om
  - (a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - (b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
  - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och, i förekommande fall, revisorerna
10. Val av styrelseledamöter
11. Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter i förekommande fall
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

### **10. FULLMAKTSINSAMLING OCH POSTRÖSTNING**

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

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

### **11. RÄKENSKAPSÅR**

Bolagets räkenskapsår ska vara från och med den 1 januari till och med den 31 december.

### **12. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL**

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

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

\* \* \* \* \*

Denna bolagsordning har antagits på årsstämma den 25 maj 2021.

---

*N.B. The English text is an in-house, non-official translation.*

---

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

***Acast AB (publ)***  
***556946-8498***

---

**1. COMPANY NAME**

*The company's name is Acast AB (publ).*

**2. REGISTERED OFFICE**

*The company's registered office shall be situated in the municipality of Stockholm.*

**3. OBJECT OF THE COMPANY'S BUSINESS**

*The company shall develop and market technological platforms for digital marketing and carry out activities compatible therewith.*

**4. SHARE CAPITAL**

*The share capital shall be a minimum of SEK 800,000 and a maximum of SEK 3,200,000.*

**5. NUMBER OF SHARES**

*The number of shares shall be no less than 100,000,000 and no more than 400,000,000.*

**6. BOARD OF DIRECTORS**

*The board of directors shall consist of not less than three members and not more than ten members with no deputy members. The members are elected yearly at the annual general meeting until the next annual general meeting has been held.*

**7. AUDITOR**

*An auditor or a registered public accounting firm shall be elected as auditor of the company, with or without a deputy auditor.*

**8. NOTICE**

*Notices to general meetings shall be issued by advertisement in Post- och Inrikes Tidningar (Swedish Official Gazette) and by keeping the notice available on the company's website. Announcement that a notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet. The notice to attend shall be issued within such time stipulated by the Swedish Companies Act (2005:551).*

*In order to participate at a general meeting, the shareholder shall notify the company no later than on the date specified in the notice to the general meeting. This day may not be a Sunday or any other public holiday, Saturday, Midsummers eve, Christmas eve or New Years eve and may not occur earlier than five business days prior to the meeting.*

*At a general meeting, shareholders may be accompanied by one or two assistants, although only if the shareholder has given notification of this as specified in the previous paragraph.*

## **9. ANNUAL GENERAL MEETING**

*The annual general meeting shall be held within six (6) months from the end of the financial year. The following matters shall be addressed at the annual general meeting:*

- 1. Opening of the meeting*
- 2. Election of a chair of the meeting*
- 3. Preparation and approval of the voting list*
- 4. Approval of the agenda*
- 5. Election of one or two persons to approve the minutes of the meeting*
- 6. Determination of whether the meeting has been duly convened*
- 7. Presentation of the annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group*
- 8. Resolutions regarding*
  - (a) the adoption of the income statement and the balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet,*
  - (b) allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet, and*
  - (c) discharge of the members of the board of directors and the chief executive officer from liability*
- 9. Determination of fees for members of the board of directors and, where applicable, auditors*
- 10. Election of members of the board of directors*
- 11. Election of the auditor and any deputy auditors*
- 12. Other matters that shall be dealt with pursuant to the Swedish Companies Act or the company's articles of association*

## **10. COLLECTION OF POWERS OF ATTORNEY AND VOTING BY POST**

*The board of directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure described in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act.*

*The board of directors has the right before a general meeting to decide that shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the general meeting.*

## **11. FINANCIAL YEAR**

*The company's financial year shall be from January 1st until December 31st.*

## **12. RECORD DAY PROVISION**

*The company shares shall be registered in a CSD register according to the Act (1998:1479) on CSDs and Accounting of Financial Instruments.*

*A shareholder or nominee who on the record day is registered in the share register and noted in a record day register, according to Chapter 4. Section 18, first paragraph 6-8 of the above-mentioned Act, shall be presumed authorized to execute the rights according to Chapter 4, Section 39 of the Swedish Companies Act.*

\* \* \* \* \*

*These articles of association have been adopted on the annual general meeting held on  
May 25, 2021.*

---

## Bilaga, punkt 14 / Appendix, Item 14

*The English language version is an unofficial translation of the Swedish original version*

**Styrelsens beslutsförslag avseende bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier / The Board of Directors' proposal regarding authorization for the Board of Directors to resolve to issue new shares**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, i den mån emission kan ske utan ändring av bolagsordningen.

*The board proposes that the annual general meeting resolves to authorize the board to, on one or several occasions for the period until the end of the next annual general meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, resolve to issue new shares, to the extent such issue can take place without amending the articles of association.*

Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är för det första att kunna genomföra ett erbjudande i samband med en eventuell notering av Bolagets aktier på en reglerad marknad eller handelsplattform. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet i denna del ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av vid var tid gällande bolagsordningsgränser för aktiekapital och antal aktier.

*The purpose of the authorization and the reason for deviation from the shareholders' preferential rights is firstly to be able to implement an offer in connection with a potential listing of the Company's shares on a regulated market or multilateral trading platform. The number of shares that may be issued based on the authorization in this part shall not be limited other than as follows from the limits for the share capital and the number of shares in the, from time to time, applicable articles of association.*

Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är för det andra att kunna genomföra företagsförvärv som är viktiga för Bolagets verksamhet och därvid använda Bolagets aktie som betalningsmedel. Antalet aktier som med stöd av bemyndigandet ska kunna ges ut i denna del ska sammanlagt motsvara högst tio procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för det första tillfället när bemyndigandet utnyttjas i detta syfte.

*The purpose of the authorization and the reason for deviation from the shareholders' preferential rights is secondly to be able to acquire other businesses that are deemed important for the Company's business and thereby use the Company's share as consideration. The number of shares that may be issued based on the authorization in this part shall correspond to a maximum of ten percent of the total number of outstanding shares in the Company at the time of the first exercise of the authorization for this purpose.*

Bemyndigandet till styrelsen ska innefatta rätt att besluta om emission med betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Kvittningsemission som sker med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

*The board of directors shall be authorized to resolve on issue where payment is made by contribution in kind or by way of set-off. An issue by way of set-off that takes place with deviation from the shareholders' preferential rights shall be in line with market terms.*

Ett beslut av bolagstämman enligt ovan är giltigt endast om det biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

*A resolution by the general meeting in accordance with the above is valid only if supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the meeting.*

Det föreslås vidare att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga för registrering därav.

*It is further proposed that the Board, or the person appointed by the Board, is authorized to make the minor adjustments in the above resolution as may be required in connection with the registration thereof.*

---



## Bilaga, punkt 15(a) / Appendix, item 15(a)

**Styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat personaloptionsprogram (punkt 15 (a)) / The Board of Directors' proposal regarding resolution on a performance-based stock option program (item 15 (a))**

---

Styrelsen för Acast AB ("**Bolaget**") föreslår att bolagsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat personaloptionsprogram för vissa av Acast-koncernens anställda bosatta i och utanför Sverige ("**Personaloptionsprogrammet 2021**"). / *The Board of Directors of Acast AB (the "Company") proposes that the general meeting resolves to adopt a performance-based stock option program for certain of the employees in the Acast Group domiciled within and outside of Sweden (the "Stock Option Program 2021").*

Syftet med Personaloptionsprogrammet 2021 är att skapa förutsättningar för Bolaget att behålla nyckelpersonal, och baseras även på att det är önskvärt att dessa anställda är eller blir aktieägare i Bolaget. Personaloptionsprogrammet 2021 främjar även fortsatt lojalitet med Bolaget och därigenom den långsiktiga värdetillväxten. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av Personaloptionsprogrammet 2021 kommer att få en positiv effekt på Bolagets framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både Bolaget och aktieägarna. / *The purpose of the Stock Option Program 2021 is to create conditions for the Company to retain key employees, and it is also based on the notion that it is desirable that these employees are or become shareholders in the Company. The Stock Option Program 2021 also promotes continued loyalty with the Company and thereby the long-term value growth. Against this background, the Board of Directors deems that the adoption of the Stock Option Program 2021 will have a positive effect on the Company's future performance and thereby be favorable for both the Company and its shareholders.*

För Personaloptionsprogrammet 2021 ska följande huvudsakliga villkor gälla: / *The following main terms shall apply to the Stock Option Program 2021:*

1. Högst 118 290<sup>1</sup> personaloptioner ska kunna tilldelas deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2021. Tilldelning av personaloptioner ska ske så snart praktiskt möjligt efter årsstämmans godkännande. / *A maximum of 118,290<sup>2</sup> stock options may be allotted to the participants in the Stock Option Program 2021. Allotment shall occur as soon as practicably possible following the approval by the general meeting.*

---

<sup>1</sup> Efter genomförd delning av aktier 50:1 kommer detta motsvara 5 914 500 personaloptioner.

<sup>2</sup> *Following the share split 50:1 this will correspond to 5,914,500 stock options.*

2. Personaloptionsprogrammet 2021 ska omfatta vissa av Acast-koncernens anställda bosatta i och utanför Sverige. / *The Stock Option Program 2021 shall comprise certain of the employees in the Acast Group domiciled within and outside of Sweden.*
3. De tilldelade personaloptionerna ska tjänas in gradvis under cirka tre år förutsatt fortsatt anställning under perioden och ska kunna utnyttjas under cirka ett år efter att intjänandeperioden löpt ut under vissa angivna teckningsfönster. / *The allotted stock options shall vest gradually during approx. three years conditional upon continued employment during the period and shall be exercisable during approx. one year following the expiry of the vesting period, during certain designated exercise windows.*
4. Personaloptionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt. / *The stock options shall be allotted to the participants free of charge.*
5. Intjänning av personaloptionerna ska vara föremål för prestationskrav kopplade till aktiens värde vid vissa tidpunkter, varvid 1 450 kronor ska utgöra miniminivå och 2 600 kronor ska utgöra maximinivå. / *Vesting of the stock options shall be subject to performance conditions related to the value of the shares at certain points in time, whereby SEK 1,450 shall be the minimum level and SEK 2,600 shall be the maximum level.*
6. Efter att personaloptioner tilldelats och intjänats samt förutsatt uppfyllande av prestationskravet enligt ovan, berättigar varje personaloption innehavaren att under en viss tid enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva en (1) aktie till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien eller (b) vederlagsfritt tilldelas en teckningsoption som berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien. / *After the stock options have been granted and vested, and provided that the performance condition set out above has been fulfilled, each stock option entitles the holder a right to, during a certain time period, as decided by the Company, either (a) acquire one (1) share in the Company to a price corresponding to the quota value or, (b) free of charge be allocated a warrant which entitles to subscription of one (1) share in the Company to a price corresponding to the quota value.*
7. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av Personaloptionsprogrammet 2021. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen äger vidare i extraordinära fall rätt att begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta Personaloptionsprogrammet 2021, helt eller delvis. / *The Board of Directors shall be*

*responsible for preparing the agreements with the participants and the administration of the Stock Option Program 2021. In connection therewith, the Board of Directors may make adjustments in order to fulfil specific rules or market conditions outside Sweden. Further, in extraordinary cases, the Board of Directors is entitled to limit the extent of the Stock Option Program 2021, or terminate the Stock Option Program 2021 in advance, in whole or in part.*

8. Omräkning av antalet aktier som varje personaloption kan berättiga till förvärv av ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission och liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en personaloption inte ska påverkas av sådana händelser. / *Recalculation of the number of shares that may be acquired for each stock option shall be recalculated in the event of share splits, rights issues and similar corporate actions with the aim that the economic value of a stock option shall be unaffected by such actions.*

**Bilaga, punkt 15(b) / Appendix, item 15(b)****Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (punkt 15 (b)). / The Board of Directors' proposal regarding issue of warrants (item 15 (b))**

---

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2021, ska emittera högst 118 290<sup>3</sup> teckningsoptioner, med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget enligt följande huvudsakliga villkor. / *In order to secure the delivery of shares pursuant to the Stock Option Program 2021, the Board of Directors proposes that the Company, deviating from the shareholders' preferential rights, issues a maximum of 118,290<sup>4</sup> warrants, entitling to subscription of new shares in the Company in accordance with the following main terms.*

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, och således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med högst 38 351,16 kronor. Eventuell överkurs vid utnyttjande av teckningsoptioner ska avsättas till Bolagets fria överkursfond. / *The warrants shall be issued free of charge. Each warrant shall entitle to subscription of one (1) share in the Company, thus, the share capital will increase by maximum SEK 38,351.16 after full exercise of the warrants. Any share premium upon exercise of the warrants shall be entered under the Company's free share premium reserve.*
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Bolaget. / *The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be granted to the Company.*
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom åtta veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. / *Subscription of the warrants shall take place within eight weeks from the date of the resolution to issue warrants. The Board of Directors shall have right to extend the subscription period.*
4. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna aktier med början cirka tre år efter emissionstidpunkten samt under ett år därefter. / *The warrants may be exercised for subscription of shares approx. three years after the issue date and during one year thereafter.*
5. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga

---

<sup>3</sup> Efter genomförd delning av aktier 50:1 motsvarar detta 5 914 500 teckningsoptioner.

<sup>4</sup> *Following the share split 50:1 this corresponds to 5,914,500 warrants.*

*optionsvillkoren. / Each warrant entitles to subscription of one (1) share at a subscription price corresponding to the quota value. Recalculation may occur in accordance with the complete warrant conditions.*

6. *Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av teckningsoptioner säkerställer leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2021. / The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the issue of warrants ensures delivery of shares to the participants in the Stock Option Program 2021.*

## Bilaga, punkt 15 (d) / Appendix, item 15 (d)

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner (punkt 15 (d)). / The Board of Directors' proposal regarding authorization for the Board of Directors to resolve to issue warrants (item 15 (d))**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om att emittera högst 19 107<sup>5</sup> teckningsoptioner berättigande till teckning av aktier enligt villkoren nedan. Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ha möjlighet att hedga Bolagets exponering mot kostnaderna för sociala avgifter som uppkommer i samband med Personaloptionsprogram 2021 genom att, till en tredje part med vilken Bolaget ingått en överenskommelse, emittera teckningsoptioner som kan utnyttjas för att teckna aktier vilka därefter överläts till marknadsvärde. / *The Board of Directors proposes that the general meeting resolves to authorize the Board of Directors to resolve to issue no more than 19,107<sup>6</sup> warrants to subscribe for shares on the terms set out below. The purpose of the authorization and the reason for deviation from the shareholders' preferential rights is to have the option to hedge the Company's exposure against social security costs incurred in connection with the Stock Option Program 2021, by way of, to a third party with whom the Company has an agreement, issue warrants which can be exercised to subscribe for shares that thereafter are sold at market value.*

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, och således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med högst 6 194,47 kronor. Eventuell överkurs vid utnyttjande av teckningsoptioner ska avsättas till Bolagets fria överkursfond / *The warrants shall be issued free of charge. Each warrant shall entitle to subscription of one (1) share in the Company, thus, the share capital will increase with maximum SEK 6,194.47 after full exercise of the warrants. Any share premium upon exercise of the warrants shall be entered under the Company's free share premium reserve.*
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, en/ett svensk bank eller värdepappersbolag. / *The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be granted to a Swedish bank or Swedish securities company.*
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra månader från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. / *Subscription of the warrants shall take place within four months from the date of the resolution to issue warrants. The Board of Directors shall have right to extend the subscription period.*

---

<sup>5</sup> Efter genomförd delning av aktier 50:1 motsvarar detta 955 350 teckningsoptioner.

<sup>6</sup> *Following the share split 50:1 this corresponds to 955,350 warrants.*

4. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren. / *Each warrant entitles to subscription of one (1) share at a subscription price corresponding to the quota value. Recalculation may occur in accordance with the complete warrant conditions.*

**FORMULÄR FÖR ANMÄLAN OCH POSTRÖSTNING TILL  
ÅRSSTÄMMA I ACAST AB (PUBL)  
DEN 25 MAJ 2021**

Formuläret ska vara Acast AB (publ) tillhanda **senast måndagen den 24 maj 2021**.

Observera att **aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta**. Aktieägare bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid innan **måndagen den 17 maj 2021**. Instruktioner om detta finns i kallelsen till bolagsstämman.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Acast AB (publ), org.nr. 556946-8498, vid årsstämma tisdagen den 25 maj 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):**

Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

<b>Telefonnummer</b>	<b>E-post</b>
<b>Ort och datum</b>	
<b>Namnteckning</b>	
<b>Namnförtydligande</b>	



### Gör så här:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan för hur aktieägaren vill rösta.
- Skriv ut, fyll i, underteckna och skicka formuläret i original till Acast AB (publ), Att: Daniel Adrian, Kungsgatan 28, 111 35 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas via e-post till [daniel.adrian@acast.com](mailto:daniel.adrian@acast.com).
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska skriva sin namnteckning vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, [www.acast.com](http://www.acast.com). Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

### Ytterligare information om poströstning

Styrelsen i Acast AB (publ) har beslutat att aktieägarna i Acast vid årsstämman tisdagen den 25 maj 2021 enbart ska kunna utöva sin rösträtt via post och e-post enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär samt formulär utan giltiga behörighetshandlingar kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Acast tillhanda senast måndagen den 24 maj 2021. Poströst kan återkallas fram till och med måndagen den 24 maj 2021 genom att meddela detta per e-post till [daniel.adrian@acast.com](mailto:daniel.adrian@acast.com).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen på Acasts hemsida samt fullständiga beslutsförslag som kommer att publiceras på Acasts hemsida senast tre veckor innan stämman. Beslutsförslagen i kallelsen kan komma att ändras eller dras tillbaka. Acast kommer att offentliggöra sådana justeringar och aktieägare har rätt att efter sådan ändring ge in ett nytt formulär.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

## Årsstämma i Acast AB (publ) den 25 maj 2021

Svarsalternativen nedan avser styrelsens och valberedningens framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till bolagsstämman samt av de fullständiga beslutsförslag som kommer att finnas tillgängliga på bolagets hemsida senast tre veckor innan stämman.

<p><b>1. Val av ordförande vid stämman</b></p> <p>Fredrik Lundén</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>2. Upprättande och godkännande av röstlängd</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>3. Godkännande av dagordning</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>4. Val av en eller två justeringspersoner</b></p> <p>4. a) Andrea Gisle Joosen</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>4. b) Björn Jeffery</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>7. a) Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>7. b) Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>7. c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör</b></p> <p>7. c) (i) Andrea Gisle Joosen (Styrelseordförande)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>7. c) (ii) Björn Jeffery (Styrelseledamot)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>7. c) (iii) Jonas von Hedenberg (Styrelseledamot)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>7. c) (iv) Leemon Wu (Styrelseledamot)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>7. c) (v) Ross Adams (VD)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>

## BILAGA 2

<p>7. c) (vi) Eva Lindqvist (f.d. styrelseledamot)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>7. c) (vii) Mattias Wedar (f.d. styrelseledamot)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>9. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer</b></p>
<p><b>9. 1 Val av styrelseledamöter</b></p> <p>9. 1 (a) Andrea Gisle Joosen (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>9. 1 (b) Björn Jeffery (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>9. 1 (c) Jonas von Hedenberg (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>9. 1 (d) Leemon Wu (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> <p>9. 1 (e) Hjalmar Didrikson (nyval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>9. 2 Val av styrelseordförande</b></p> <p>Andrea Gisle Joosen (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>9. 3 Val av revisorer</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna</b></p>
<p><b>10. 1 Fastställande av arvoden åt styrelsen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10. 2 Fastställande av arvoden åt revisorerna</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12. Beslut om instruktion för valberedningen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>13. Beslut om a) ändring av bolagsordningen, och b) delning av aktier (50:1)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>

## BILAGA 2

**14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier**

Ja  Nej

**15. Beslut om LTI program 2021, innefattande:**

**15. a) Beslut om antagande av prestationsbaserat personaloptionsprogram**

Ja  Nej

**15. b) Beslut om emission av teckningsoptioner**

Ja  Nej

**15. c) Beslut om överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part**

Ja  Nej

**15. d) Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av teckningsoptioner till tredje part**

Ja  Nej

**Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma**

(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

## BILAGA 3

### SAMMANSTÄLLNING AV DET SAMLADE RESULTATET AV POSTRÖSTERNA

#### Bilaga 3 Röstsammanställning

Årsstämma 25 maj 2021 i Acast AB (publ)

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

#### Totalt

Företrädda aktier och röster 1736 192  
Aktier och röster i bolaget 2 652 633

	Aktier och röster			% av aktier och röster i bolaget		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna
1. Val av ordförande vid stämman (Fredrik Lundén)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
3. Godkännande av dagordning	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
4. a) Val av en eller två justeringspersoner (Andrea Gisle Joosen)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
4. b) Val av en eller två justeringspersoner (Björn Jeffery)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. a) Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. b) Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräk	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. c) (i) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör (Andrea Gisle Joosen) (Styrelseordförande)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. c) (ii) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör Björn Jeffery (Styrelseledamot)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. c) (iii) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör Jonas von Hedenberg (Styrelseledamot)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. c) (iv) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör Leemon Wu (Styrelseledamot)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. c) (v) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör Ross Adams (VD)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. c) (vi) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör Eva Lindqvist (f. d. styrelseledamot)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
7. c) (vii) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör Mattias Wedar (f. d. styrelseledamot)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
9. 1(a) Val av styrelseledamöter - Andrea Gisle Joosen (omval)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
9. 1(b) Val av styrelseledamöter - Björn Jeffery (omval)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
9. 1(c) Val av styrelseledamöter - Jonas von Hedenberg (omval)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
9. 1(d) Val av styrelseledamöter - Leemon Wu (omval)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
9. 1(e) Val av styrelseledamöter - Hjalmar Didrikson (nyval)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
9. 2 Val av styrelseordförande - Andrea Gisle Joosen (omval)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
9. 3 Val av revisorer	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
10. 1 Fastställande av arvoden åt styrelsen	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
10. 2 Fastställande av arvoden åt revisorerna	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
12. Beslut om instruktion för valberedningen	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
13. Beslut om a) ändring av bolagsordningen, och b) delning av aktier (50:1)	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
15. a) Beslut om antagande av prestationsbaserat personaloptionsprogram	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
15. b) Beslut om emission av teckningsoptioner	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
15. c) Beslut om överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje pa	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
15. d) Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av teckningsoptioner	1736 192	0	0	65,4516%	0,0000%	0,0000%
<b>Punkter som önskas hänskjutas</b>						
Personnr	Namn	Punkt/er	Skickad			
Inga punkter anmälda						

**RÖSTLÄNGD**

---

**Bilaga 4 – Röstlängd vid årsstämma i Acast AB (publ) den 25 maj 2021**

<b>Aktieägare</b>	<b>Antal aktier och röster</b>	<b>Ombud</b>
Garden Street Stories AB	435 864	Poströstning
Moor&Moor AB	432 734	Poströstning
Bonnier Ventures AB	321 757	Poströstning
Första AP-Fonden	250 366	Poströstning
Swedbank Robur Ny Teknik BTI	188 373	Poströstning
Swedbank Robur Microcap LC&I	77 098	Poströstning
Swedbank Robur Fokus LC&I	30 000	Poströstning
<b>Totalt</b>	<b>1 736 192</b>	

# Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Acast AB (publ) (org.nr. 556946-8498) och dess dotterbolag ("Bolaget" eller "Acast")

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Följande ersättningsriktlinjer omfattar VD, medlemmar i koncernledningen och styrelseledamöter i Acast AB (publ) ("Acast" eller "Bolaget"). Ersättningsriktlinjerna beslutas av årsstämman och är tillämpliga på alla avtal som ingås efter årsstämman 2021 samt på ändringar av redan befintliga avtal som sker efter årsstämman. Ersättningsriktlinjerna är inte tillämpliga på ersättning som beslutats av bolagsstämman. Ersättningsriktlinjerna ska i vissa fall ge information om befintliga incitamentsprogram.

### 1. RIKTLINJERNAS FRÄMJANDE AV BOLAGETS AFFÄRSSTRATEGI, LÅNGSIKTIGA INTRESSEN OCH HÅLLBARHET

Acasts affärsstrategi kan kort beskrivas enligt följande:

Acast strategi för framtida marknadstillväxt bygger på sex pelare. Acast är en global ledare inom det öppna ekosystemet för podcasts och erbjuder en komplett lösning som sammanför kreatörer, annonsörer och lyssnare. Acast ska bland annat generera intäkter genom annonsering och sätta internationella standarder för podcasting. Acast ska sätta kreatörer i centrum för Bolagets verksamhet samt genom engagemang bygga en passionerad organisation.

Hållbarhet är avgörande för att Acast ska kunna skapa framgångsrika affärer och hållarbetsagendan ska fokusera på medarbetarna och på att skapa bästa möjliga arbetsmiljö.

För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, se bolagets hemsida [www.acast.com/investors](http://www.acast.com/investors).

Ersättningen är utformad för att uppmuntra ledande befattningshavare att leverera resultat i linje med Bolagets mål, strategi och vision och att agera i enlighet med Bolagets etiska uppförandekod och grundläggande principer. Ersättningen är konstruerad för att uppmuntra väl genomförda prestationer, varsamt agerande och risktagande i linje med kundernas och aktieägarnas förväntningar. Bolagets ersättningsnivåer fastställs utifrån lokal marknadspraxis. Emellertid konkurrerar Acast om kvalificerade medarbetare internationellt, varför det är viktigt att Bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig totalersättning, som möjliggörs genom dessa riktlinjer.

Den rörliga ersättningen beaktar riskerna som Bolagets verksamhet är förenade med och är proportionerlig i förhållande till Bolagets intjäningsförmåga, kapitalbehov, resultat och finansiella ställning. Betalning av rörlig ersättning får inte underminera koncernens långsiktiga intressen och förutsätter att den som mottar ersättningen följer interna regelverk och rutiner.

Bolaget har långsiktiga incitamentsprogram som infördes 2018, 2019 och 2020 och som vart och ett löper under tre år. De program som infördes 2018 och 2019 är baserade på teckningsoptioner och/eller personaloptioner. Beroende på lokala förhållanden, har deltagarna antingen förvärvat teckningsoptionerna till marknadsvärde eller vederlagsfritt erhållit en rätt att i framtiden förvärva aktier. Programmet som infördes 2020 är strukturerat som så kallade Restricted Stock Units.

## BILAGA 5

Programmen har en tydlig koppling till den långsiktiga strategin som ska spegla den långsiktiga utvecklingen av aktiekursen. Aktiebaserade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. För information om utestående långsiktiga incitamentsprogram, se Acasts årsredovisning.

### **2. FORMERNA OCH FÖRUTSÄTTNINGARNA FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Bolaget erbjuder ersättning till koncernledningen som kan bestå av fast grundlön, rörlig ersättning, aktiebaserade incitamentsprogram, pension och andra förmåner. Grundlönen ska revideras varje år. Lönerna är ålders- och könsneutrala och icke-diskriminerande. Acast ser ersättningen ur ett helhetsperspektiv och tar därför hänsyn till alla ersättningskomponenter.

Styrelseledamöter ges incitament genom styrelsearvode och i förekommande fall deltagande i långsiktiga incitamentsprogram.

### **3. RÖRLIG KONTANT ERSÄTTNING**

Rörlig kontant ersättning ska kopplas till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade för att förbättra Bolagets långsiktiga värdeskapande i linje med aktieägarnas intressen. Rörlig kontant ersättning får inte överstiga 150 procent av den fasta grundlönen.

Bolaget erbjuder kortsiktiga incitament till koncernledningen i form av rörlig kontant ersättning. Utbetalningen baseras på nettoomsättning och EBIT marginal på konsoliderad nivå.

Möjligheten till att återkräva ersättning (s.k. claw-back) kommer att följa aktuellt programs policy.

### **4. PENSION OCH FÖRSÄKRING**

Pension och försäkring erbjuds enligt nationell lagstiftning, regler och marknadspraxis och är utformade efter kollektivavtal, företagsspecifika planer eller en kombination av båda. Acast har premiebestämd pension och pensionsavsättningen får vara högst 30 procent av grundlönen.

### **5. ANDRA FÖRMÅNER**

Koncernledningen har rätt till andra sedvanliga förmåner. De är utformade för att vara konkurrenskraftiga i förhållande till liknande verksamheter i respektive land. Förmånersättningen får vara högst 10 procent av grundlönen.

### **6. LÅN**

Det är inte tillåtet att ge ut lån till VD och styrelseledamöter.

### **7. UPPHÖRANDE AV ANSTÄLLNING**

Uppsägningslön och avgångsvederlag för koncernledningen ska sammantaget inte överstiga tolv månadslöner vid uppsägning från Bolagets sida och sex månadslöner vid uppsägning från medlem i koncernledningen.

### **8. UPPGIFTER OM LÖNE- OCH ANSTÄLLNINGSVILLKOR**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lönenivåer och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt



## BILAGA 5

ersättningens utveckling över tid för att utvärdera rimligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **9. BESLUTSPROCESSEN FÖR ATT FASTSTÄLLA, UTVÄRDERA OCH ANPASSA RIKTLINJERNA**

Styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och dess koncernledning. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år. Förslaget ska läggas fram vid årsstämman. Ersättningsriktlinjer som antagits av årsstämman är giltiga till dess nya riktlinjer antas av årsstämman.

Ersättningsutskottet ska följa och utvärdera program för rörliga ersättningar och ersättningsstruktur för ledande befattningshavare i enlighet med ersättningsriktlinjerna.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte medlemmar i koncernledningen, i den mån frågorna rör deras egen ersättning.

### **10. FRÅNGÅENDE AV RIKTLINJERNA**

Styrelsen får besluta att frånga dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det, till exempel ytterligare rörlig ersättning i händelse av extraordinär prestation. Ersättningsutskottet ska ansvara för att bereda styrelsens beslut i dessa frågor och om en avvikelse sker, ska styrelsen redovisa skälen för avvikelsen i ersättningsrapporten inför nästkommande årsstämma.

### **11. GILTIGHET**

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare antogs av årsstämman och ska granskas och revideras kontinuerligt för att säkerställa att de förblir förenliga med styrelsens mål och ansvar.

### **12. BEAKTANDE AV AKTIEÄGARES SYNPUNKTER**

Är tillämpligt efter att de nya riktlinjerna för ersättning godkänts och framåt, vilket kommer att vara relevant 2022.

---

Dessa riktlinjer antogs av årsstämman

Acast AB (publ) den 25 maj 2021.

*The English language version is an unofficial translation of the Swedish original version*

## **Guidelines for remuneration to executive management**

Acast AB (publ) (reg. no. 556946-8498) and its subsidiaries (the “Company” or “Acast”)

### **THE BOARD’S PROPOSAL FOR GUIDELINES FOR REMUNERATION TO EXECUTIVE MANAGEMENT**

The following remuneration guidelines cover CEO, members of the executive management team and board members of Acast AB (publ) (“Acast” or the “Company”). The remuneration guidelines are decided upon by the annual general meeting and shall apply to all agreements concluded after the annual general meeting 2021 as well as to changes to already existing agreements after the annual general meeting. The remuneration guidelines do not apply to any remuneration decided upon by a general meeting. The remuneration guidelines shall in some cases provide information on existing incentive programs.

#### **1. HOW THESE GUIDELINES SUPPORT THE COMPANY’S BUSINESS STRATEGY, LONG-TERM INTERESTS AND SUSTAINABILITY**

Acast’s business strategy can briefly be described as:

Acast strategy for future market growth is based on six pillars. Acast as a global podcast platform offer an all-in-one solution and support an open eco system for creators, advertisers and listeners. Acast shall inter alia create revenue from monetizing through advertisement and set international standards for podcasting. Acast shall put creators at the centre of the business and through commitment building a passionate organization.

Sustainability is crucial for Acast to generate prosperous business and the sustainability agenda focus on the organization of employees and to create an optimal work environment.

For further information on the Company’s business strategy, please visit [www.acast.com/investors](http://www.acast.com/investors).

The remuneration is designed to encourage the executive management to deliver results in line with the Company’s targets, strategy and vision and to act in accordance with the Company’s ethical code of conduct and basic principles. Remuneration is structured to encourage good performance, prudent behavior and risk-taking aligned with customer and shareholder expectations. The Company’s remuneration levels are determined based on local market practice. However, Acast competes for qualified employees internationally, why it is important that the Company can offer a competitive total remuneration, which is made possible by these guidelines.

Variable remuneration takes into account the risks involved in the Company’s operations and is proportional to the Group’s earning capacity, capital requirements, profit/loss and financial position. The payment of variable remuneration must not undermine the Group’s long-term interests and is contingent upon the recipient’s compliance with internal rules and procedures.

The Company has long-term incentive programs introduced in 2018, 2019 and 2020 that each run for three years respectively. The programs introduced 2018 and 2019 are based on warrants and/or employee stock options. Depending on local context, participants have either purchased warrants at fair market value or received a right free of charge to purchase future shares. The program introduced in 2020 is structured as restricted stock units.

## **BILAGA 5**

The programs are clearly connected to the long-term strategy as reflecting long term share price development. Share-based incentive programs shall be resolved by the general meeting and are therefore not covered by these guidelines. For further information regarding outstanding long-term incentive programs, see Acast's annual report.

### **2. REMUNERATION COMPONENTS AND CONDITIONS FOR MEMBERS OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

The Company offers remuneration to the executive management which can be comprised of fixed base salary, variable remuneration, share-based incentive programs, pension and other benefits. The base salary shall be reviewed every year. Salaries are age- and gender-neutral and anti-discriminatory. Acast views remuneration from a holistic perspective and, accordingly, takes all remuneration components into account.

Board members are incentivized through board member fees and where applicable participation in long-term incentive programs.

### **3. CASH BASED VARIABLE REMUNERATION**

Cash based variable pay shall be linked to predetermined and measurable criteria, designed to enhance the Company's long-term value creation aligned with shareholders' interests. Cash based variable pay shall not exceed 150 per cent of the fixed base salary.

The Company offers short-term incentive in the form of cash-based variable pay to the executive management team. Pay-out is based on revenue and EBIT margin at consolidated level.

Possibility of claw-back will follow according to current programs' policy.

### **4. PENSION & INSURANCE**

Pension and insurance are offered pursuant to national legislation, regulations and market practices and are structured according to collective agreements, company-specific plans or a combination of the two. Acast has defined-contribution pension plans. Pension contribution shall be maximum 30 per cent of base pay.

### **5. OTHER BENEFITS**

The executive management is entitled to other customary benefits. These are designed to be competitive in relation to similar operations in the respective country. Compensation in the form of benefits shall be maximum 10 per cent of base pay.

### **6. LOANS**

Issuing loans to CEO and board members is not permitted.

### **7. TERMINATION OF EMPLOYMENT**

Salary during the period of notice and severance pay for executive management may together not exceed an amount equivalent to twelve months' base pay, if notice of termination is given by the Company, and six months' base pay when notice of termination is given by member of the executive management.

### **8. DATA ON PAY AND EMPLOYMENT CONDITIONS**

## **BILAGA 5**

At the preparation of the board's proposal for these remuneration guidelines, pay levels and employment conditions for employees have been examined through data on employees' total pay, the components of total pay and the development of compensation over time to evaluate the plausibility of the guidelines and the limitations attached to these.

### **9. DECISION PROCESS TO DECIDE, EVALUATE AND ADAPT THE REMUNERATION GUIDELINES**

The board's decision regarding the proposal for remuneration guidelines on executive management compensation is prepared by the remuneration committee. The members of the remuneration committee are independent from the Company and its executive management. A proposal for new remuneration guidelines shall be prepared by the board at least every fourth year. The proposal shall be presented at the annual general meeting. Remuneration guidelines adopted at the annual general meeting are valid until new guidelines are adopted by the annual general meeting.

The remuneration committee has the commitment to follow up and evaluate programs for variable pay and pay structure for executive management according to the remuneration guidelines.

Members of executive management are not participating in the board's preparation of pay related matters if their own compensation is concerned.

### **10. DEVIATION FROM THE GUIDELINES**

The board shall be entitled to deviate from these guidelines in individual cases if there are special reasons for doing so, for example additional variable remuneration in case of exceptional performance. The remuneration committee shall be responsible for preparing the board's decision in these matters. If such deviation occurs, the board shall report the reasons for the deviation in the remuneration report for the following annual general meeting.

### **11. VALIDITY**

The guidelines for remuneration to executive management was adopted by the annual general meeting and shall, in addition, continuously be reviewed and revised to ensure it remains consistent with the board's objectives and responsibilities.

### **12. CONSIDERATIONS OF SHAREHOLDERS' OPINIONS**

Applicable after acceptance of the new remuneration guidelines and onwards, will be relevant in 2022.

---

These guidelines were adopted by the annual general meeting in

Acast AB (publ) on May 25, 2021.

**INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN**

---

Följande principer för valberedningens sammansättning och arbete i Acast AB (publ), org.nr 556946-8498, ("Bolaget") ska gälla fram till dess att bolagsstämman beslutar annat.

**1. VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING**

Inför årsstämma ska styrelsens ordförande ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna i Bolaget per den 31 juli som vardera ska ges möjlighet att utse en representant att jämte styrelseordföranden utgöra valberedningen.

Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna inte utövar rätten att utse en ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot av valberedningen. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill.

Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte valberedningen beslutar om annat.

Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningen utses för en mandattid från den tidpunkt då dess sammansättning offentliggörs fram till dess att en ny valberedning utsetts.

Om förändring sker i Bolagets ägarstruktur efter den 31 juli men före det att valberedningens fullständiga beslutsförslag offentliggjorts, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i Bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denna aktieägare ha rätt att efter valberedningens godkännande utse en ytterligare ledamot av valberedningen.

Avgår ledamot som utsetts av aktieägare från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

**2. VALBEREDNINGENS ARBETSUPPGIFTER**

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till antal styrelseledamöter och revisorer samt, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- förslag till stämмоordförande,
- förslag till styrelseledamöter,
- förslag till styrelseordförande,

## BILAGA 6

- förslag till styrelsearvoden med uppdelning mellan styrelseordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete,
- förslag till revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- förslag till arvode för revisor och
- i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i gällande instruktion för valberedningen.

Vid annan bolagsstämma än årsstämma ska valberedningens förslag omfatta det eller de val som ska förekomma vid stämman.

Valberedningens förslag ska tillställas Bolaget genom dess styrelseordförande i god tid inför Bolagets utfärdande av kallelse till årsstämma och på så sätt att Bolaget kan uppfylla punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning avseende val av styrelse.

### **3. SAMMANTRÄDEN**

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen 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). Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas till möte, ska begäran efterkommas.

Valberedningen är beslutsför om minst hälften av ledamöterna är närvarande. 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.

Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete.

### **4. ARVODE**

Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska dock svara för skäligen rimliga kostnader rimligen förenade med valberedningens uppdrag.

### **5. VALBEREDNINGENS NÄRVARO VID BOLAGSSTÄMMA**

Företrädare för valberedningen bör alltid närvara vid årsstämman.

### **6. ÄNDRINGAR AV DENNA INSTRUKTION**

Valberedningen ska löpande utvärdera dessa instruktioner och sitt arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.

---

*Antagen vid årsstämman den 25 maj 2021*

*The English language version is an unofficial translation of the Swedish original version*

## **INSTRUCTION FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

---

The following principles for the composition and work of the nomination committee in Acast AB (publ), reg. no. 556946-8498, (the “**Company**”) shall be applicable until the general meeting resolves otherwise.

### **1. THE COMPOSITION OF THE NOMINATION COMMITTEE**

Before the annual general meeting, the chair of the board shall contact the three shareholders holding the highest percentage of voting rights in the Company as of 31 July and each shareholder will get the opportunity to appoint one representative who together with the chair of the board will constitute the nomination committee.

If any of the three shareholders holding the highest percentage of voting rights does not exercise its right to appoint a member, the right to appoint such a member is transferred to the shareholder holding the next highest percentage of voting rights who does not already have the right to appoint a member of the nomination committee. Not more than five more shareholders are required to be contacted unless the chair of the board finds specific reasons for doing so.

The chair of the board shall convene the nomination committee to its first meeting. The chair of the nomination committee shall be the member who represents the shareholder holding the highest percentage of voting rights, if not otherwise decided upon by the nomination committee.

The names of the members of the nomination committee shall be announced as soon as the nomination committee has been appointed but no later than six months before the next annual general meeting. The nomination committee is appointed for a mandate period commencing at the time its composition is announced until a new nomination committee has been appointed.

If there is a change in the ownership of the Company after 31 July but before the nomination committee’s complete proposals have been published, and if a shareholder, which after this change in ownership becomes one of the three shareholders holding the highest percentage of voting rights in the Company, presents a request to the chair of the nomination committee regarding joining the nomination committee, this shareholder will after approval of the nomination committee have the right to appoint one additional member of the nomination committee.

If a member appointed by a shareholder leaves the nomination committee during its term or if such a member is unable to fulfil its assignment, the nomination committee shall request the shareholder who has appointed the member to within reasonable time appoint a new member. If the shareholder does not exercise its right to appoint a new member, the right to appoint such member passes to the

## **BILAGA 6**

shareholder holding the following highest percentage of voting rights, who has not already appointed or refrained from appointing a member of the nomination committee. Changes in composition of the nomination committee shall be made public immediately.

### **2. DUTIES OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee shall perform its duties in accordance with this instruction and applicable rules. In its assignment it is included that the nomination committee shall present proposals regarding the matters below, to be put forward to the annual general meeting:

- proposal for number of directors and auditors and, where applicable, deputies of auditors,
- proposal for chair of the general meeting,
- proposal for directors of the board,
- proposal for chair of the board,
- proposal for fees payable to the board, divided between the chair and the other directors, as well as fees payable for committee work,
- proposal for auditors and, where applicable, deputies of auditors,
- proposal for fees payable to the auditor and
- where considered necessary, proposed amendments to these instructions for the nomination committee

At other general meetings than the annual general meeting, the proposals of the nomination committee shall include the appointments that shall take place at the meeting.

The proposals of the nomination committee shall be addressed to the Company and sent to the chair of the board in due time before the notice to the annual general meeting is announced by the Company in order for the Company to comply with paragraph 4.1 in the Swedish Corporate Governance Code regarding appointment of board of directors.

### **3. MEETINGS**

The nomination committee shall meet when necessary in order to fulfil its duties, however, at least once a year. Notice to meetings shall be issued by the chair of the nomination committee (with the exception of the first meeting which shall be convened by the chair of the board). If a member requests that the nomination committee shall convene, that request shall be complied with.

The nomination committee is competent to make decisions if at least half of its members are present. The decisions of the nomination committee are passed by a simple majority of votes cast by members present at the meeting. In the event of tied votes, the chair of the nomination committee has the casting vote.

The Company shall, at the request of the nomination committee, provide personnel resources, such as a secretarial function in the nomination committee, to facilitate its work.

### **4. FEES**

No fee shall be paid to the members of the nomination committee. However, the Company is responsible for reasonable costs which are associated with the duties of the nomination committee.



## **BILAGA 6**

### **5. ATTENDANCE OF THE NOMINATION COMMITTEE AT GENERAL MEETINGS**

Representatives of the nomination committee should always attend the Annual General Meeting.

### **6. CHANGES OF THIS INSTRUCTION**

The nomination committee shall continuously evaluate these instructions and its work and submit proposals of such changes of this instruction when considered appropriate.

---

*Adopted at the annual general meeting on 25 May 2021*

## BILAGA 7

### Bilaga, punkt 13 / Appendix, Item 13

*The English language version is an unofficial translation of the Swedish original version*

**Styrelsens beslutsförslag avseende ändring av bolagsordning och delning av aktier (50:1)**  
**The Board of Directors' proposal regarding amendments to the articles of association and split of shares (50:1)**

I syfte att anpassa Acast AB:s (publ) bolagsordning samt som ett steg i att uppnå ett ändamålsenligt antal aktier i Acast AB (publ) föreslår styrelsen att stämman ska besluta om:

*In order to adjust Acast AB's (publ) articles of association and as a step to achieve a suitable number of shares in Acast AB (publ) the board proposes that the general meeting resolves to:*

- a) att ändra bolagsordningen så att bl.a. gränserna för antalet aktier justeras till lägst 100 000 000 och högst 400 000 000 samt gränserna för aktiekapitalet justeras till lägst 800 000 kronor och högst 3 200 000 kronor, att möjlighet till fullmaktsinsamling och poströstning inför stämman införs samt mindre justeringar görs; och  
*amend the articles of association and inter alia adjust the limits for the number of shares to be not less than 100,000,000 and not more than 400,000,000 and the limits for the share capital to be not less than SEK 800,000 and not more than SEK 3,200,000, to include a possibility to collect powers of attorney and postal voting before general meetings, and a number of minor adjustments are made; and*
- b) att öka antalet aktier i Bolaget så att varje aktie i Bolaget delas upp på 50 nya aktier (dvs. uppdelning av aktier 50:1).  
*increase the number of shares in the Company by way of each share in the Company being split into 50 shares (i.e. share split 50:1).*

Ovan beslut i a) och b) ska av bolagsstämman fattas som ett gemensamt beslut.

*The resolutions above in a) and b) shall be resolved by the general meeting as one joint resolution.*

Avstämningsdag föreslås vara den 1 juni 2021 eller den tidigare eller senare dag som styrelsen beslutar lämplig. De nya aktierna efter genomförd uppdelning förväntas vara registrerade på aktieägarnas konton den 2 juni 2021, dvs. dagen efter avstämningsdagen. Aktiernas ISIN-kod kommer att ändras i samband med genomförd uppdelning.

*The record date is proposed to occur on June 1, 2021 or the earlier or later day as the Board of Directors resolves to be appropriate. The new shares following the split is expected to be registered on the shareholders' accounts on June 2, 2021, i.e. the day after the record date. The ISIN code of the shares will be changed in connection with the split.*

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket.

*The board or whomever the board authorizes, shall have the right to decide on minor adjustments in the resolutions of the extraordinary general meeting if deemed necessary in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office.*

Den nya bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av Bilaga 13A.

*The new articles of association are set forth in Appendix 13A.*

---

## **BOLAGSORDNING**

*Acast AB (publ)*  
*556946-8498*

---

### **1. FÖRETAGSNAMN**

Bolagets företagsnamn är Acast AB (publ).

### **2. STYRELSENS SÄTE**

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

### **3. BOLAGETS VERKSAMHET**

Bolaget ska utveckla och marknadsföra tekniska plattformar för digital marknadsföring samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

### **4. AKTIEKAPITAL**

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 800 000 kronor och högst 3 200 000 kronor.

### **5. ANTALET AKTIER**

Antalet aktier ska vara lägst 100 000 000 stycken och högst 400 000 000 stycken.

### **6. STYRELSE**

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

### **7. REVISOR**

En revisor eller ett registrerat revisorsbolag ska väljas till bolagets revisor, med eller utan revisorssuppleant.

### **8. KALLELSE**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Upplysning om att kallelse har

## BILAGA 8

skett ska ske i Svenska Dagbladet. Kallelse ska ske inom sådan tid som följer av aktiebolagslagen (2005:551).

För att delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

### 9. ÅRSSTÄMMA

Årsstämma ska avhållas inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om
  - (a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - (b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
  - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och, i förekommande fall, revisorerna
10. Val av styrelseledamöter
11. Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter i förekommande fall
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

### 10. FULLMAKTSINSAMLING OCH POSTRÖSTNING

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

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

### 11. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara från och med den 1 januari till och med den 31 december.

## **12. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL**

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

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

\* \* \* \* \*

Denna bolagsordning har antagits på årsstämma den 25 maj 2021.

---

*N.B. The English text is an in-house, non-official translation.*

---

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

***Acast AB (publ)***  
***556946-8498***

---

**1. COMPANY NAME**

*The company's name is Acast AB (publ).*

**2. REGISTERED OFFICE**

*The company's registered office shall be situated in the municipality of Stockholm.*

**3. OBJECT OF THE COMPANY'S BUSINESS**

*The company shall develop and market technological platforms for digital marketing and carry out activities compatible therewith.*

**4. SHARE CAPITAL**

*The share capital shall be a minimum of SEK 800,000 and a maximum of SEK 3,200,000.*

**5. NUMBER OF SHARES**

*The number of shares shall be no less than 100,000,000 and no more than 400,000,000.*

**6. BOARD OF DIRECTORS**

*The board of directors shall consist of not less than three members and not more than ten members with no deputy members. The members are elected yearly at the annual general meeting until the next annual general meeting has been held.*

**7. AUDITOR**

*An auditor or a registered public accounting firm shall be elected as auditor of the company, with or without a deputy auditor.*

**8. NOTICE**

*Notices to general meetings shall be issued by advertisement in Post- och Inrikes Tidningar (Swedish Official Gazette) and by keeping the notice available on the company's website. Announcement that a notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet. The*

## **BILAGA 8**

*notice to attend shall be issued within such time stipulated by the Swedish Companies Act (2005:551).*

*In order to participate at a general meeting, the shareholder shall notify the company no later than on the date specified in the notice to the general meeting. This day may not be a Sunday or any other public holiday, Saturday, Midsummers eve, Christmas eve or New Years eve and may not occur earlier than five business days prior to the meeting.*

*At a general meeting, shareholders may be accompanied by one or two assistants, although only if the shareholder has given notification of this as specified in the previous paragraph.*

### **9. ANNUAL GENERAL MEETING**

*The annual general meeting shall be held within six (6) months from the end of the financial year. The following matters shall be addressed at the annual general meeting:*

- 1. Opening of the meeting*
- 2. Election of a chair of the meeting*
- 3. Preparation and approval of the voting list*
- 4. Approval of the agenda*
- 5. Election of one or two persons to approve the minutes of the meeting*
- 6. Determination of whether the meeting has been duly convened*
- 7. Presentation of the annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group*
- 8. Resolutions regarding*
  - (a) the adoption of the income statement and the balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet,*
  - (b) allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet, and*
  - (c) discharge of the members of the board of directors and the chief executive officer from liability*
- 9. Determination of fees for members of the board of directors and, where applicable, auditors*
- 10. Election of members of the board of directors*
- 11. Election of the auditor and any deputy auditors*
- 12. Other matters that shall be dealt with pursuant to the Swedish Companies Act or the company's articles of association*

### **10. COLLECTION OF POWERS OF ATTORNEY AND VOTING BY POST**

*The board of directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure described in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act.*

*The board of directors has the right before a general meeting to decide that shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the general meeting.*

**11. FINANCIAL YEAR**

*The company's financial year shall be from January 1st until December 31st.*

**12. RECORD DAY PROVISION**

*The company shares shall be registered in a CSD register according to the Act (1998:1479) on CSDs and Accounting of Financial Instruments.*

*A shareholder or nominee who on the record day is registered in the share register and noted in a record day register, according to Chapter 4. Section 18, first paragraph 6-8 of the above-mentioned Act, shall be presumed authorized to execute the rights according to Chapter 4, Section 39 of the Swedish Companies Act.*

\* \* \* \* \*

*These articles of association have been adopted on the annual general meeting held on  
May 25, 2021.*

---



## BILAGA 9

### Bilaga, punkt 14 / Appendix, Item 14

*The English language version is an unofficial translation of the Swedish original version*

#### **Styrelsens beslutsförslag avseende bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier / The Board of Directors' proposal regarding authorization for the Board of Directors to resolve to issue new shares**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, i den mån emission kan ske utan ändring av bolagsordningen.

*The board proposes that the annual general meeting resolves to authorize the board to, on one or several occasions for the period until the end of the next annual general meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, resolve to issue new shares, to the extent such issue can take place without amending the articles of association.*

Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är för det första att kunna genomföra ett erbjudande i samband med en eventuell notering av Bolagets aktier på en reglerad marknad eller handelsplattform. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet i denna del ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av vid var tid gällande bolagsordnings gränser för aktiekapital och antal aktier.

*The purpose of the authorization and the reason for deviation from the shareholders' preferential rights is firstly to be able to implement an offer in connection with a potential listing of the Company's shares on a regulated market or multilateral trading platform. The number of shares that may be issued based on the authorization in this part shall not be limited other than as follows from the limits for the share capital and the number of shares in the, from time to time, applicable articles of association.*

Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är för det andra att kunna genomföra företagsförvärv som är viktiga för Bolagets verksamhet och därvid använda Bolagets aktie som betalningsmedel. Antalet aktier som med stöd av bemyndigandet ska kunna ges ut i denna del ska sammanlagt motsvara högst tio procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för det första tillfället när bemyndigandet utnyttjas i detta syfte.

*The purpose of the authorization and the reason for deviation from the shareholders' preferential rights is secondly to be able to acquire other businesses that are deemed important for the Company's business and thereby use the Company's share as consideration. The number of shares that may be issued based on the authorization in this part shall correspond to a maximum of ten percent of the total number of outstanding shares in the Company at the time of the first exercise of the authorization for this purpose.*

Bemyndigandet till styrelsen ska innefatta rätt att besluta om emission med betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

*The board of directors shall be authorized to resolve on issue where payment is made by contribution in kind or by way of set-off. An issue by way of set-off that takes place with deviation from the shareholders' preferential rights shall be in line with market terms.*

## BILAGA 9

Ett beslut av bolagstämman enligt ovan är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

*A resolution by the general meeting in accordance with the above is valid only if supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the meeting.*

Det föreslås vidare att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga för registrering därav.

*It is further proposed that the Board, or the person appointed by the Board, is authorized to make the minor adjustments in the above resolution as may be required in connection with the registration thereof.*

---

## BILAGA 10

### Bilaga, punkt 15(a) / Appendix, item 15(a)

#### **Styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat personaloptionsprogram (punkt 15 (a)) / The Board of Directors' proposal regarding resolution on a performance-based stock option program (item 15 (a))**

---

Styrelsen för Acast AB ("**Bolaget**") föreslår att bolagsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat personaloptionsprogram för vissa av Acast-koncernens anställda bosatta i och utanför Sverige ("**Personaloptionsprogram 2021**"). / *The Board of Directors of Acast AB (the "Company") proposes that the general meeting resolves to adopt a performance-based stock option program for certain of the employees in the Acast Group domiciled in and outside Sweden ("**Stock Option Program 2021**").*

Personaloptionsprogram 2021 föreslås omfatta sammanlagt cirka 36 anställda. Syftet med Personaloptionsprogram 2021 är att skapa förutsättningar för Bolaget att behålla nyckelpersonal, och baseras även på att det är önskvärt att dessa anställda är eller blir aktieägare i Bolaget. Personaloptionsprogram 2021 främjar även fortsatt lojalitet med Bolaget och därigenom den långsiktiga värdetillväxten. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av Personaloptionsprogram 2021 kommer att få en positiv effekt på Bolagets framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både Bolaget och aktieägarna. / *Stock Option Program 2021 is proposed to include in total approximately 36 employees. The purpose of Stock Option Program 2021 is to create conditions for the Company to retain key employees, and it is also based on the notion that it is desirable that these employees are or become shareholders in the Company. Stock Option Program 2021 also promotes continued loyalty with the Company and thereby the long-term value growth. Against this background, the Board of Directors deems that the adoption of Stock Option Program 2021 will have a positive effect on the Company's future performance and thereby be favorable for both the Company and its shareholders.*

Styrelsen har utarbetat Personaloptionsprogram 2021 i samråd med externa rådgivare och Bolagets större aktieägare. Det nedan beskrivna incitamentsprogrammet stöds av Bolagets större aktieägare. / *The Board of Directors has prepared Stock Option Program 2021 in consultation with external advisors and the Company's main shareholders. The incentive plan described below is supported by the Company's main shareholders.*

Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av Personaloptionsprogram 2021, inklusive teckningsoptioner som kan komma att emitteras med stöd av bemyndigande enligt dagordningen punkt 15(d), är 4,9 procent av det nuvarande totala antalet utestående aktier i

## BILAGA 10

Bolaget efter fullt utnyttjande inom ramen för Personaloptionsprogram 2021.<sup>7</sup> / *The maximum dilution for existing shareholders as a result of Stock Option Program 2021, including warrants that may be issued pursuant to the authorization according to the agenda item 15(d), will not exceed 4.9 per cent of the currently outstanding shares in the Company after full exercise under Stock Option Program 2021.*<sup>8</sup>

För Personaloptionsprogram 2021 ska följande villkor gälla: / *The following terms shall apply to Stock Option Program 2021:*

1. Högst 118 041<sup>9</sup> personaloptioner ska kunna tilldelas deltagarna i Personaloptionsprogram 2021. Tilldelning av personaloptioner ska ske så snart praktiskt möjligt efter årsstämman godkännande. / *A maximum of 118,041<sup>10</sup> stock options may be allotted to the participants under Stock Option Program 2021. Allotment shall occur as soon as practicably possible following the approval by the general meeting.*
2. Personaloptionsprogram 2021 ska omfatta cirka 36 anställda i Acast-koncernen. Deltagarna är indelade i olika kategorier baserat på storleks- och ansvarsindelning av roller inom koncernen. I enlighet med angivna principer och antaganden kommer tilldelning att ske på följande sätt (varvid en anställd inom viss kategori ska kunna erbjudas att förvärva högst det antal personaloptioner som anges i tabellen nedan för relevant kategori):

<b>Nivå</b>	<b>Roll</b>	<b>Antal anställda per nivå</b>	<b>Maxantal optioner per deltagare</b>
<b>CEO</b>	CEO	1	36 221
<b>Executive management</b>	C-level	5	2 000 - 22 000
<b>Senior Directors</b>	SVP, VP, Managing directors	cirka 20	200 - 2 500
<b>Directors</b>	Local Directors	cirka 10	100 - 1 000

*Stock Option Program 2021 shall comprise approximately 36 employees in the Acast group. The participants are divided into different categories based on size and*

<sup>7</sup> Baserat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för detta beslutsförslag, vilket uppgår till 2 645 985.

<sup>8</sup> *Based on the number of shares in the Company at the time of this proposal, which amounts to 2,645,985.*

<sup>9</sup> Efter genomförd delning av aktier 50:1 kommer detta motsvara högst 5 902 050 personaloptioner.

<sup>10</sup> *Following the share split 50:1 this will correspond to a maximum of 5,902,050 stock options.*

## BILAGA 10

*responsibility classification of roles within the group. In accordance with the principles and assumptions stated herein, allocation will occur as follows (whereby an employee within a certain category will be offered to acquire a maximum of stock options stated in the table below):*

<i>Tier</i>	<i>Roles</i>	<i>Number of employees eligible in tier</i>	<i>Maximum no of options per participant</i>
<i>CEO</i>	<i>CEO</i>	<i>1</i>	<i>36,221</i>
<i>Executive management</i>	<i>C-level</i>	<i>5</i>	<i>2,000 - 22,000</i>
<i>Senior Directors</i>	<i>SVP, VP, Managing directors</i>	<i>Approx. 20</i>	<i>200 - 2,500</i>
<i>Directors</i>	<i>Local Directors</i>	<i>Approx. 10</i>	<i>100 – 1,000</i>

3. Tilldelning av personaloptioner förutsätter att (i) deltagarens anställning med Bolaget eller dess dotterbolag inte har avslutats eller sagts upp samt (ii) deltagaren har ingått separat personaloptionsavtal med Bolaget som bl.a. reglerar vad som ska gälla om deltagarens anställning i Bolaget eller relevant dotterbolag senare inte består. / *Allocation of stock options is in each case conditional upon (i) that the relevant participant's employment with the Company or its subsidiaries has not been terminated or notice been given to terminate the employment and (ii) that the participant has entered into a stock option holder agreement with the Company that among other provides for any discontinuation of the participant's employment with the Company or the relevant subsidiary.*
4. Personaloptionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt. / *The stock options shall be allotted to the participants free of charge.*
5. De tilldelade personaloptionerna tjänas in med 30 procent fram till den 1 augusti 2022, ytterligare 30 procent fram till den 1 augusti 2023 samt ytterligare 40 procent fram till den 1 augusti 2024 ("**Intjänandeperioden**"). Intjäning sker genom att deltagaren fortsätter att vara anställd hos Bolaget eller dess dotterbolag och att anställningen heller inte sägs upp i enlighet med de fullständiga villkoren för programmet som styrelsen fastställer. Styrelsen ska ha rätt att i enskilda fall besluta om att intjäning även ska ske under uppsägningstiden och om gradvis intjäning mellan de olika intjänandetillfällen. / *30 percent of the allotted stock*

## BILAGA 10

*options will vest as per August 1, 2022, an additional 30 percent will vest as per August 1, 2023 and an additional 40 percent will vest as per August 1, 2024 (the "Vesting Period"). Vesting is subject to the participant's continued employment with the Company or its subsidiaries and that notice is not given to terminate the employment, in accordance with the full terms and conditions for the program that the Board of Directors establishes. The Board of Directors shall be entitled to, in an individual case, decide that vesting shall also occur during the notice period and occur gradually between the different vesting dates.*

6. (a) Om Bolagets aktier inte blivit upptagna till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform senast den 31 juli 2024 ska följande gälla: Utnyttjande av personaloptionerna förutsätter att marknadsvärdet på en aktie i Bolaget är minst 1 450<sup>11</sup> kronor (miniminivån) den 31 juli 2024. Maximnivån, som berättigar till full intjäning, förutsätter att marknadsvärdet på en aktie i Bolaget är minst 2 600<sup>12</sup> kronor den 31 juli 2024. Mellan miniminivån och maximinivån sker intjäning linjärt baserat på mellanliggande värden. Marknadsvärdet ska fastställas av styrelsen baserat på en värdering utförd av ett externt oberoende värderingsinstitut. Se även punkt 8 nedan.

(b) Om Bolagets aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform den 31 juli 2024 ska följande gälla: Utnyttjande av personaloptionerna förutsätter att den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under fem (5) olika handelsdagar under perioden den 1 juni till och med den 31 juli 2024 uppgått till minst 1 450 kronor (miniminivån). Maximnivån, som berättigar till full intjäning, förutsätter att den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under fem (5) olika handelsdagar under perioden den 1 juni till och med den 31 juli 2024 uppgått till minst 2 600 kronor. Mellan miniminivån och maximinivån sker intjäning linjärt baserat på mellanliggande värden.

Styrelsen ska ha rätt att omräkna prestationsvillkoret vid bolagshändelser som motiverar sådan omräkning samt justera prestationsvillkoret om särskilda omständigheter inträffar, varvid justeringarna ska syfta till att det ekonomiska värdet av personaloptionen inte ska förändras av en sådan bolagsåtgärd eller särskild omständighet och därmed inte medföra att det blir svårare eller lättare att uppnå prestationsvillkoret.

---

<sup>11</sup> Efter genomförd delning av aktier 50:1 kommer detta motsvara 29 kronor.

<sup>12</sup> Efter genomförd delning av aktier 50:1 kommer detta motsvara 52 kronor.

## BILAGA 10

*(a) If the Company's shares have not been admitted to trading on a stock exchange or multilateral trading facility on July 31, 2024 at the latest the following shall apply: Exercise of the stock options is conditional upon the market value of one share in the Company being at least SEK 1,450<sup>13</sup>(minimum level) as per July 31, 2024,. The maximum level, which entitles to full allocation, is conditional upon the market value of one share in the Company being at least SEK 2,600<sup>14</sup> as per July 31, 2024. Between the minimum level and the maximum level, vesting will be linear, based on the values in between. The market value shall be determined by the Board of Directors based on a valuation carried out by an external independent valuation institute. See also section 8 below.*

*(b) If the Company's shares have been admitted to trading on a stock exchange or multilateral trading facility as per July 31, 2024 the following shall apply: Exercise of the stock options is conditional upon that the average volume-weighted price of the Company's share during five (5) different trading days during the period June 1, up and including July 31, 2024 amounted to at least SEK 1,450 (minimum level). The maximum level, which entitles to full allocation, is conditional upon that the average volume-weighted price of the Company's share during five (5) different trading days during the period June 1, up and including July 31, 2024 amounted to at least SEK 2,600. Between the minimum level and the maximum level, vesting will be linear, based on the values in between.*

*The Board of Directors shall be entitled to recalculate the performance condition in the event of corporate actions that justify such a recalculation and to adjust the performance condition if special circumstances occur, whereby the adjustment shall aim to maintain the economic value of the stock option irrespective of the corporate action or the special circumstances and not make it harder or easier to satisfy the performance condition.*

7. Efter att personaloptioner tilldelats och intjänats samt förutsatt uppfyllande av prestationskravet enligt ovan, berättigar varje personaloption innehavaren att under tiden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 30 september 2024 enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva en (1) aktie till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien eller (b) vederlagsfritt tilldelas en teckningsoption som berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien. / *After the stock options have been granted and vested, and provided that the performance condition set out above has been*

---

<sup>13</sup> Following the share split 50:1 this will correspond to SEK 29.

<sup>14</sup> Following the share split 50:1 this will correspond to SEK 52.

## BILAGA 10

*fulfilled, each stock option entitles the holder a right to, during the period August 1, 2024 up and including September 30, 2024, as decided by the Company, either (a) acquire one (1) share in the Company to a price corresponding to the quota value or, (b) free of charge be allocated a warrant which entitles to subscription of one (1) share in the Company to a price corresponding to the quota value.*

8. Om Bolagets aktier inte blivit upptagna till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform vid vissa tidpunkter ska följande gälla i tillägg till regleringen i punkt 6(a) och punkt 7:
  - a. (tillägg till punkt 6(a)): Om Bolagets aktier inte blivit upptagna till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform senast den 31 juli 2024 ska en förnyad bedömning av marknadsvärdet på en aktie i Bolaget ske per den 31 oktober 2024, 31 januari 2025, 30 april 2025 och den 31 juli 2025, varvid, i den mån ett högre marknadsvärde föreligger per något av dessa tillfällen och maximnivån inte tidigare uppnåtts, ett sådant högre marknadsvärde ska berättiga deltagaren till ytterligare intjäning enligt de principer som anges i punkt 6. Det föregående förutsätter att deltagarens anställning med Bolaget eller dess dotterbolag inte har avslutats eller sagts upp per den 31 juli 2025. Vid ytterligare intjäning i enlighet med det föregående, ska den utnyttjandeperiod som anges i punkt 7 ovan istället gälla från och med den 1 augusti 2025 till och med den 30 september 2025 såvitt avser sådan ytterligare intjäning.
  - b. (tillägg till punkt 7): Om Bolagets aktier inte blivit upptagna till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform senast den 31 juli 2023, och, därefter i) minst nittio (90) procent av de utestående aktierna i Bolaget överläts till någon tredje part eller ii) aktierna i Bolaget blir upptagna till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform, äger styrelsen rätt att besluta om att tidigarelägga utnyttjandeperioden enligt punkt 6.

*If the Company's shares have not been admitted to trading on a stock exchange or multilateral trading facility at certain points in time, then the following shall apply in addition to the provisions in section 6(a) and section 7:*

- a. *(in addition to section 6(a)): If the Company's shares have not been admitted to trading on a stock exchange or multilateral trading facility on July 31, 2024 at the latest a new assessment of the market value of one share in the Company shall be made as per October 31, 2024, January 31, 2025, April 30, 2025 and July 31, 2025,*



## BILAGA 10

*whereby, if a higher market value is established as per any of these dates and the maximum level has not been reached previously, such higher market value shall entitle the participant to additional vesting in accordance with the principles set out in section 6. The aforementioned is conditional upon the relevant participant's employment with the Company or its subsidiaries not having been terminated or notice been given to terminate the employment as per July 31, 2025. Upon additional vesting in accordance with the aforementioned, the exercise period set out in section 7 above shall instead be as from August 1, 2025 up and including September 30, 2025 for such additional vesting.*

*b. (in addition to section 7): If the Company's shares have not been admitted to trading on a stock exchange or multilateral trading facility on July 31, 2023 at the latest, and, thereafter i) at least ninety (90) per cent of the then outstanding shares in the Company are divested to a third party or ii) the Company's shares are admitted to trading on a stock exchange or multilateral trading facility, the Board of Directors shall have the right to accelerate the exercise period in section 6.*

9. Deltagande i Personaloptionsprogram 2021 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. / *Participation in Stock Option Program 2021 presupposes that such participation is legally possible as well as possible with reasonable administrative cost and financial efforts according to the assessment of the Company.*

10. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av Personaloptionsprogram 2021. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen äger vidare i extraordinära fall rätt att begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta Personaloptionsprogram 2021, helt eller delvis. / *The Board of Directors shall be responsible for preparing the agreements with the participants and the administration of Stock Option Program 2021. In connection therewith, the Board of Directors may make adjustments in order to fulfil specific rules or market conditions outside Sweden. Further, in extraordinary cases, the Board of Directors is entitled to limit the extent of Stock Option Program 2021, or terminate Stock Option Program 2021 in advance, in whole or in part.*

## **BILAGA 10**

11. Omräkning av antalet aktier som varje personaloption kan berättiga till förvärv av ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission och liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en personaloption inte ska påverkas av sådana händelser. / *Recalculation of the number of shares that may be acquired for each stock option shall be recalculated in the event of share splits, rights issues and similar corporate actions with the aim that the economic value of a stock option shall be unaffected by such actions.*

## BILAGA 11

### Bilaga, punkt 15(b) / Appendix, item 15(b)

#### **Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (punkt 15 (b)). / The Board of Directors' proposal regarding issue of warrants (item 15 (b))**

---

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogram 2021, ska emittera högst 118 041<sup>15</sup> teckningsoptioner, med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget enligt följande. / *In order to secure the delivery of shares pursuant to Stock Option Program 2021, the Board of Directors proposes that the Company, deviating from the shareholders' preferential rights, issues a maximum of 118,041<sup>16</sup> warrants, entitling to subscription of new shares in the Company as follows.*

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, och således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med högst 38 270,44 kronor. Eventuell överkurs vid utnyttjande av teckningsoptioner ska avsättas till Bolagets fria överkursfond. / *The warrants shall be issued free of charge. Each warrant shall entitle to subscription of one (1) share in the Company, thus, the share capital will increase by maximum SEK 38,270.44 after full exercise of the warrants. Any share premium upon exercise of the warrants shall be entered under the Company's free share premium reserve.*
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Bolaget. / *The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be granted to the Company.*
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom åtta veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. / *Subscription of the warrants shall take place within eight weeks from the date of the resolution to issue warrants. The Board of Directors shall have right to extend the subscription period.*
4. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna aktier från och med den 1 augusti 2024 till och med den 31 oktober 2025. / *The warrants may be exercised for subscription of shares from August 1, 2024 up and including October 31, 2025.*

---

<sup>15</sup> Efter genomförd delning av aktier 50:1 motsvarar detta högst 5 902 050 teckningsoptioner.

<sup>16</sup> *Following the share split 50:1 this corresponds to a maximum of 5,902,050 warrants.*

## BILAGA 11

5. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren. / *Each warrant entitles to subscription of one (1) share at a subscription price corresponding to the quota value. Recalculation may occur in accordance with the complete warrant conditions.*
6. Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av teckningsoptioner säkerställer leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogram 2021. / *The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the issue of warrants ensures delivery of shares to the participants in Stock Option Program 2021.*
7. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. / *The newly issued shares shall entitle to dividend for the first time on first the record date that occurs after the new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and been recorded in the share register maintained by Euroclear Sweden AB.*
8. Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket. / *The Board of Directors, or the person that the Board of Directors may appoint, shall be authorised to make the adjustments as may be required in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.*

## BILAGA 12

### FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONERNA TILL DELTAGARNA ELLER ANNARS TILL TREDJE PART (DAGORDNINGENS PUNKT 15 C)

---

Punkt 15(c) / *Item 15(c)*: Styrelsen föreslår vidare att Bolaget ska kunna överlåta teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje man, för att leverera aktier till deltagarna i enlighet med villkoren i Personaloptionsprogram 2021. Bolaget ska endast ha rätt att överlåta teckningsoptionerna i detta syfte. / *The Board of Directors also proposes that the Company may transfer the warrants to the participants or otherwise to third parties for the purpose of delivering shares to the participants in accordance with the terms and conditions of the Stock Option Program 2021. The Company may only transfer the warrants for this purpose.*

## BILAGA 13

### Bilaga, punkt 15 (d) / Appendix, item 15 (d)

#### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner (punkt 15 (d)). / *The Board of Directors' proposal regarding authorization for the Board of Directors to resolve to issue warrants (item 15 (d))***

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden till slutet av nästa årsstämma, besluta om att emittera högst 19 356<sup>17</sup> teckningsoptioner berättigande till teckning av aktier enligt villkoren nedan. Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ha möjlighet att hedga Bolagets exponering mot kostnaderna för sociala avgifter som uppkommer i samband med Personaloptionsprogram 2021 genom att, till en tredje part med vilken Bolaget ingått en överenskommelse, emittera teckningsoptioner som kan utnyttjas för att teckna aktier vilka därefter överlåts till marknadsvärde. / *The Board of Directors proposes that the general meeting resolves to authorize the Board of Directors to, up until the end of the next annual general meeting, resolve to issue no more than 19,356<sup>18</sup> warrants to subscribe for shares on the terms set out below. The purpose of the authorization and the reason for deviation from the shareholders' preferential rights is to have the option to hedge the Company's exposure against social security costs incurred in connection with Stock Option Program 2021, by way of, to a third party with whom the Company has an agreement, issue warrants which can be exercised to subscribe for shares that thereafter are sold at market value.*

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, och således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med högst 6 275,47 kronor. Eventuell överkurs vid utnyttjande av teckningsoptioner ska avsättas till Bolagets fria överkursfond. / *The warrants shall be issued free of charge. Each warrant shall entitle to subscription of one (1) share in the Company, thus, the share capital will increase with maximum SEK 6,275.47 after full exercise of the warrants. Any share premium upon exercise of the warrants shall be entered under the Company's free share premium reserve.*
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, en/ett svensk bank eller värdepappersbolag. / *The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be granted to a Swedish bank or Swedish securities company.*

---

<sup>17</sup> Efter genomförd delning av aktier 50:1 motsvarar detta högst 967 800 teckningsoptioner.

<sup>18</sup> *Following the share split 50:1 this corresponds to a maximum of 967,800 warrants.*

## **BILAGA 13**

3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra månader från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. / *Subscription of the warrants shall take place within four months from the date of the resolution to issue warrants. The Board of Directors shall have right to extend the subscription period.*
  
4. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren. / *Each warrant entitles to subscription of one (1) share at a subscription price corresponding to the quota value. Recalculation may occur in accordance with the complete warrant conditions.*

*N.B. The English text is an unofficial translation.*

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2021/2025  
AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I ACAST AB (PUBL)  
TERMS AND CONDITIONS OF WARRANTS OF SERIES 2021/2025 TO  
SUBSCRIBE FOR NEW SHARES IN ACAST AB (PUBL)**

**§ 1 Definitioner / Definitions**

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.  
*In these terms and conditions, the following terms shall have the meanings stated below.*

<b>”Aktie”</b> <b>“Share”</b>	aktie i Bolaget; <i>share in the Company;</i>
<b>”Avstämningsbolag”</b> <b>“Central Securities Depository Company”</b>	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear; <i>a company whose articles of association contain an article stating that the company’s shares must be registered in a central securities depository register and whose shares are registered through Euroclear;</i>
<b>”Avstämningskonto”</b> <b>“Central Securities Depository Account”</b>	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument; <i>an account with Euroclear for registering such financial instruments as referred to in the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounting Act (1998:1479);</i>
<b>”Bankdag”</b> <b>“Banking Day”</b>	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige; <i>any day in Sweden which is not a Sunday or other public holiday, or which, with respect to payment of notes, is not equated with a public holiday in Sweden;</i>
<b>”Bolaget”</b> <b>“Company”</b>	Acast AB (publ), org. nr. 556946-8498; <i>Acast AB (publ), org. nr. 556946-8498;</i>



<b>”Euroclear”</b> <b>”Euroclear”</b>	Euroclear Sweden AB; <i>Euroclear Sweden AB;</i>
<b>”Optionsinnehavare”</b> <b>”Warrant Holder”</b>	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier; <i>any person who is a Holder of a Warrant entitling to Subscription for new Shares;</i>
<b>”Optionsrätt”</b> <b>”Warrant”</b>	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning; <i>the right to subscribe for new Shares in exchange for payment in cash;</i>
<b>”Teckning”</b> <b>”Subscription”</b>	sådan Teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; <i>such Subscription for new Shares exercised through a Warrant;</i>
<b>”Teckningskurs”</b> <b>”Subscription Price”</b>	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske; och <i>the price at which Subscription for new Shares may take place; and</i>
<b>”Teckningsoptionsbevis”</b> <b>”Warrant Certificate”</b>	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter enligt dessa villkor. <i>a certificate which is linked to a certain number of Warrants n accordance with these terms and conditions.</i>

## **§ 2 Optionsrätter / Warrants**

Optionsrätterna kan representeras av Teckningsoptionsbevis. Teckningsoptionsbevisen är ställda till viss man eller order.

*The Warrants may be represented by Warrant Certificates. Warrant Certificates are issued to a certain person or to order.*

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Teckningsoptionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Optionsinnehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga Teckningsoptionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens Optionsrätter ska registreras.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, the board of directors of the Company shall be entitled to resolve that the Warrants be registered on a Central Securities Depository Account. In the event such resolution is adopted, no Warrant Certificates or other securities shall be issued. At the request of the Company, Warrant Holders shall be obliged to surrender immediately to the Company or Euroclear all Warrant Certificates representing Warrants and to provide the Company with the requisite details of the securities account on which the Warrant Holder’s Warrants are to be registered.*

## BILAGA 14

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

*In the event the board of directors of the Company adopts a resolution in accordance with the second paragraph above, subject to any applicable statutory or regulatory limitations, the board of directors shall thereafter be at liberty to resolve that the Warrants are no longer to be registered on a Central Securities Depository Account.*

### **§ 3 Rätt att teckna nya Aktier / Right to subscribe for new Shares**

Optionsinnehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 31 oktober 2025, eller till och med den tidigare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna en (1) ny Aktie. Därutöver skall Bolagets styrelse genom att skicka ett skriftligt meddelande till Optionsinnehavarna äga rätt att bestämma att Optionsinnehavarna skall kunna utnyttja Optionsrätterna under andra tidsperioder än den ovan sagda, förutsatt att utnyttjande av Optionsrätterna aldrig skall kunna ske efter den 31 oktober 2025. Om styrelsen skickar ut sådant meddelande till Optionsinnehavarna skall Optionsinnehavarna därefter äga rätt att utnyttja Optionsrätterna också under den tidsperiod som står angiven i sådant meddelande. Teckningskursen per Aktie ska motsvara aktiens kvotvärde.

*The Warrant Holder shall be entitled to subscribe for one (1) new Share for each Warrant during the period 1 August 2024 until 31 October 2025, or up to and including such earlier date as may follow from section 8 below. In addition, the board of directors of the Company shall by sending a written notice to the Warrant Holders have the right to decide that the Warrants shall be exercisable also during other time periods, provided, however, that exercise may never take place later than on 31 October 2025. If the board of directors of the Company submits such written notice, the Warrants shall thereafter be exercisable also during the time period stated in such notice. The Subscription Price per Share shall correspond to the quota value.*

Optionsinnehavare äger rätt att, fördelat på ett eller flera tillfällen, teckna högst det antal Aktier som dennes Optionsrätter berättigar till varvid Bolaget skall vara skyldigt att om Optionsinnehavare så anmäler under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

*A Warrant Holder has the right, at one or several occasions, to subscribe for the maximum number of Shares that its Warrants give a right to subscribe for, and the Company shall, if a Warrant Holder so requires within the time frame specified above, issue the number of Shares set out in the notification of Subscription.*

Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår under § 8 nedan.

*Recalculation of the Subscription Price as well as of the number of new Shares that each Warrant entitles a right to subscribe for may be made under the circumstances set forth in section 8 below.*

### **§ 4 Teckning av Aktier / Subscription of Shares**

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

*The following shall apply in the event the Company is a Central Securities Depository Company and the Warrants are registered on a Central Securities Depository Account. The Warrants may be*

## BILAGA 14

*exercised through a written application for Subscription to the Company or to the designated Central Securities Depository Company.*

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Optionsinnehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Teckningsoptionsbevis till Bolaget.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company or if the Warrants are not registered on a Central Securities Depository Account, the Warrants may be exercised through a written application for Subscription to the Company, stating the number of Warrants which are to be exercised. In conjunction with a Subscription, the Warrant Holder shall, where applicable, surrender corresponding Warrant Certificates to the Company.*

### **§ 5 Betalning / Payment**

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser. *Simultaneously with the Subscription, payment in cash shall be made for the number of Shares to which the Subscription relates.*

### **§ 6 Införande i aktiebok m.m. / Entry in the share register, etc.**

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company at the time of Subscription, Subscription shall be effected through the Company ensuring the interim registration of the new Shares on a Central Securities Depository Account. Following registration at the Swedish Companies Registration Office, the registration on a Central Securities Depository Account shall become final. As stated in section 8 below, in certain cases the date of such final registration on a Central Securities Depository Account may be postponed.*

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company at the time of Subscription, Subscription shall be effected by the new Shares being entered as Shares in the Company's share register and subsequently being registered at the Swedish Companies Registration Office.*

### **§ 7 Rätt till vinstutdelning / Entitlement to dividends**

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Aktierna har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear förda aktieboken.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Subscription shall carry an entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends that occurs after the new Shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and been recorded in the share register maintained by Euroclear.*

## BILAGA 14

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts. *In the event the Company is not a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Subscription shall entitle the holder to a dividend at the first general meeting following the date which occurs after Subscription is effected.*

### § 8 Omräkning av Teckningskurs m.m. / *Recalculation of Subscription Price, etc.*

#### A. Omräkning i vissa fall / *Recalculation in certain cases*

Om Bolaget genomför någon av nedan listade åtgärder och sådan åtgärd har väsentlig inverkan på Teckningsoptionernas värde skall dessa optionsvillkor ändras i syfte att minska och om möjligt eliminera sagda effekt.

*If the Company carries out any of the below listed actions and provided that such action has a material impact on the value of the Warrants, these warrant terms shall be adjusted for the purpose of reducing or, if possible, eliminating such effect.*

- (i) fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier i Bolaget; / *bonus issue, consolidation or split of shares in the Company;*
- (ii) emission med företrädesrätt för aktieägarna av aktier, konvertibler, optioner eller andra finansiella instrument eller rättigheter mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, i varje fall till ett teckningspris som understiger marknadsvärdet; / *issue with preferential rights (Sw; företrädesrätt) for the shareholders of shares, convertibles, warrants or other financial instruments or rights, against payment in cash or through set-off with a subscription price which is below the market value;*
- (iii) extraordinär utdelning; / *extraordinary dividend;*
- (iv) godkännande av delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, enligt vilken Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget; eller / *approval of a division plan pursuant to Chapter 24 Section 17 of the Swedish Companies Act, pursuant to which the Company shall be divided through parts of the Company's assets and debts being assumed by one or several other companies limited by shares against compensation to the shareholders of the Company; or*
- (v) minskning av Bolagets aktiekapital med återbetalning till aktieägarna. / *reduction of the Company's share capital with distribution to the shareholders.*

Ändring av dessa optionsvillkor enligt denna punkt skall, såvitt praktiskt möjligt, göras genom omräkning av Teckningskursen och/eller det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar och skall ske enligt en metod som är vedertagen på marknaden och lämplig under rådande omständigheter. Ingen omräkning av antalet Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar skall dock ske i samband med utdelning i enlighet med punkt (iii) ovan. Ändringen skall på uppdrag av Bolagets styrelse genomföras av Bolagets revisorer eller annan expert utsedd av Bolaget och skall kommuniceras till Optionsinnehavarna av Bolaget. Omräkning skall aldrig kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets aktier. Vid åtgärder enligt punkt (ii) ovan, kan Bolaget, istället för att ändra dessa optionsvillkor enligt ovan, erbjuda Optionsinnehavaren rätt att

## BILAGA 14

delta i emissionen eller i separat emission på samma sätt som om Optionsinnehavarna hade utnyttjat sina Teckningsoptioner fullt ut före emissionen.

*Adjustment of these warrant terms according to this section shall, to the extent practically possible, be made by recalculation of the Strike Price and/or the number of Shares to which each Warrant entitles and with a method used on the market and which is suitable considering the relevant circumstances. In case of adjustments in case of dividends pursuant to (iii), no recalculation of the number of Shares to which each Warrant entitles shall be made. The adjustments shall be made by assignment by the Board of Directors of the Company and shall be carried out by the auditor of the Company or other expert assigned by the Company and shall be communicated to the Warrant Holders. The adjustment shall never lead to the purchase price being lower than the quotient value of the shares in the Company. In connection with actions pursuant to section (ii) above, the Company may always, instead of adjusting these warrant terms in accordance with the above, provide the Warrant Holder with a right to participate in such issue or in a separate issue on the same terms as if the Warrant Holder had utilized its Warrants in full prior to such issue.*

### **B. Omräkningar i andra fall / Recalculation in other cases**

Om Bolaget genomför åtgärd som inte träffas av regleringen i punkt §8A men som enligt Bolagets bedömning har väsentlig inverkan på Akties värde, skall Bolaget ha rätt men ingen skyldighet att ändra dessa optionsvillkor för att ge Optionsinnehavarna rimlig kompensation.

*If the Company takes an action which is not governed by §8A but in the Company's opinion has a material effect on the value of the Shares, the Company shall have the right, but not the obligation, to alter these warrant terms so that the Warrant Holders are reasonably compensated.*

Bolaget äger vidare ändra dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller avtal så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets skäliga bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarens rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

*The Company may also alter these warrant terms in the manner required to comply with applicable law, ruling by a competent court, judgment by government authority, agreement, or otherwise if, in the Company's reasonable opinion, practical reasons justify or make necessary such alteration and the Warrant Holders rights are not adversely affected in a material way by such alteration.*

### **C. Konsekvenser av vissa andra åtgärder / Consequences of certain other actions**

Skulle bolagsstämman jämlikt 23 kap 6 § aktiebolagslagen fatta beslut om en *fusionsplan*, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap 28 § aktiebolagslagen fatta beslut om att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall Optionsinnehavare värdemässigt erhålla motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

*If the shareholders meeting, pursuant to chapter 23 section 6 in the Swedish Companies Act (sw: aktiebolagslagen), resolves to approve a merger plan (sw: fusionsplan), whereby the Company shall be merged into another company, or if the Board in accordance with chapter 23 section 28 of the Swedish Companies Act should resolve that the Company shall be merged into a parent company, the Warrant Holder shall receive rights in the parent company equal to the rights in the Company, unless the merger plan stipulates a right to have their Warrants redeemed (sw: inlösta) by the parent company.*

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett

## BILAGA 14

eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, får teckning ej ske efter bolagsstämman beslut. Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till delningsplanen, skall Bolaget underrätta Optionsinnehavarna om den planerade delningen. I meddelandet skall intas en erinran om att Teckning ej får ske efter bolagsstämman beslut att godkänna delningsplanen. Skulle Bolaget lämna meddelande enligt ovan, skall Optionsinnehavaren – oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt avsnitt 3 ovan – äga rätt att Teckna från den dag då meddelandet lämnats till dess att bolagsstämman fattat beslut avseende delningsplanen.

*If the shareholders' meeting elects to approve a division plan (sw: delningsplan) in accordance with chapter 24, section 17 of the the Swedish Companies Act, whereby the Company shall be divided by the acquisition of the Company's assets and liabilities by one or more other companies and whereby consideration is paid to the Company's shareholders, subscription may not take place after such shareholders' meeting resolution. No later than four weeks before the shareholders' meeting which is to pass resolution on the division plan, the Warrant Holders shall be informed by the Company of the planned division. Such notice shall include information to the effect that Subscription may not take place after the planned shareholders' meeting at which the resolution to adopt the division plan shall be passed. Should the Company provide notice to the effect stipulated above the Warrant Holder shall – regardless of what is stated regarding the Subscription rights above under section 3 – have the right to Subscribe from the date of such notice until such time as the shareholders' meeting passes the resolution regarding the division plan.*

Om Aktierna i Bolaget skulle bli föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap aktiebolagslagen skall Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Teckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Teckning, vilken skall infalla på en Bankdag senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom till Optionsinnehavarna skall ske så snart som möjligt.

*In the event of compulsory redemption (sw: tvångsinlösen) of the shares in the Company pursuant to Chapter 22 of the Swedish Companies Act, the Company shall, if the final date for Subscription is later than 30 days from the day on which the request for compulsory redemption was announced, resolve to set a new final date for calling for Subscription, which shall be on a Banking Day no later than 30 days from the day the compulsory redemption was announced. The Warrant Holders shall be given notice hereof as soon as possible.*

Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter påkallas. Rätten att teckna upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett att detta ej må ha vunnit laga kraft. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall Optionsinnehavaren underrättas om den planerade likvidationen. I meddelandet skall intas en erinran om att Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad likvidation enligt ovan, skall Optionsinnehavaren – oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt avsnitt 3 ovan – äga rätt att teckna från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

*Upon a resolution to liquidate the Company, regardless of the grounds for the liquidation, no further Subscriptions may be executed. The right to Subscribe ceases upon passage of the resolution to liquidate, regardless of whether the decision has attained legal force or not. No later than two months prior to the shareholders' meeting addressing a resolution of whether the Company shall be voluntary liquidated pursuant to Chapter 25 Section 1 of the Swedish Companies Act, the Warrant Holder shall be informed of the planned liquidation. This notification shall include a reminder that Subscription may not be made after the shareholders meeting has resolved to liquidate the Company. Should the Company issue a notice of a planned liquidation of the*

## **BILAGA 14**

*Company in accordance with the above, the Warrant Holders shall - regardless of what is provided for regarding Subscription under section 3 above - have the right to Subscribe from the day on which the notification was given, provided that Subscription can be exercised at such a time as to allow the Share to be represented at the shareholders' meeting at which the Company's liquidation shall be addressed.*

Oavsett vad som sagts ovan om att Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, beslut om delningsplan, beslut om fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid tvångsinlösen, skall rätten att Teckna åter inträda för det fall att delningsplanen, fusionsplanen eller tvångsinlösen ej kommer till genomförande respektive likvidationen upphör.

*Regardless of what has been stated above to the effect that Subscription shall not be permitted after a resolution to liquidate, adopt a division plan, merger plan, or at the expiry of a new final date in the case of compulsory redemption, the right of Subscription shall be restored if the division plan, merger plan, or compulsory redemption lapses or the liquidation ceases.*

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter ske från tidpunkten för konkursbeslutet. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.

*If the Company is declared bankrupt, Subscription may not take place after the bankruptcy resolution (Sw:konkursbeslutet). If, however, the bankruptcy resolution is rescinded in an appellate court, the right to Subscription is restored.*

### **§ 9 Meddelanden / Notices**

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen tillställas varje Optionsinnehavare under adress som är känd för Bolaget.

*Notices relating to the Warrants must be provided in writing to each Warrant Holder to an address which is known to the Company.*

### **§ 10 Ändring av villkor / Amendments to the terms and conditions**

Bolagets styrelse har rätt att för Optionsinnehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt - enligt styrelsens bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

*The Company's board of directors shall be entitled, on behalf of the Warrant Holders, to amend these terms and conditions to the extent that any legislation, court decision or public authority decision renders necessary such amendment or where, in the board's opinion, for practical reasons it is otherwise appropriate or necessary to amend the terms and conditions, and the rights of the Warrant Holders are thereupon not prejudiced in any respect.*

### **§ 11 Sekretess / Confidentiality**

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

## BILAGA 14

*None of the Company, the institution maintaining a Warrant Holder's account or Euroclear may disclose information about a Warrant Holder to any third party without authorisation. The Company shall be entitled to obtain the following information from Euroclear regarding a Warrant Holder's account in the Company's central securities depository register:*

Optionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;  
*the Warrant Holder's name, personal identification number or other identification number, and postal address;*

antal Optionsrätter.  
*the number of Warrants.*

### **§ 12 Begränsning av Bolagets ansvar / *Limitation in the Company's liability***

Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout, tekniska problem eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.

*The Company shall incur no liability for any losses or costs arising as a consequence of Swedish or foreign operations of law, actions taken by Swedish or foreign governmental authorities, acts of war, strike, blockade, boycott, lockout, technical problems or other similar circumstances. The exemption regarding strike, blockade, boycott and lockout are applicable even if the Company initiates, or is subject to, such action.*

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

*The Company is neither liable in other cases where damages are incurred if the Company has exercised reasonable care. The Company is not in any case liable for indirect damages.*

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket i detta avsnitt 12 får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

*Should the Company be hindered from fulfilling a payment obligation or from taking another action, because of circumstances listed in the first clause of this Section 12, the action may be postponed until such time as the hindrance has ceased.*

### **§ 13 Tillämplig lag / *Governing law***

Svensk lag gäller för tolkning och tillämpning av dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor.

*These warrants terms and legal issues relating thereto shall be governed by Swedish law.*

Twist i anledning av dessa optionsvillkor skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande, vilket innebär att skiljenämnden ska bestå av endast en skiljeman. Platsen och sätet för skiljeförfarandet skall vara Stockholm. Bolaget skall stå kostnaderna för skiljemannen. Om skiljeförfarandet påkallats av Optionsinnehavare och skiljemannen finner att det saknats skälig anledning för Optionsinnehavaren



## BILAGA 14

att påkalla skiljeförfarande skall dock kostnaderna för skiljemanden istället fördelas på det sätt skiljemanden finner lämpligt.

*Any dispute, controversy or claim arising out of or in connection with these warrant terms shall be finally settled by arbitration in accordance with the Rules for Expedited Arbitrations of the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce, meaning that the arbitration panel will be composed of one arbitrator. The place and seat of arbitration shall be Stockholm. The Company will bear the costs for the arbitration panel. However, if arbitration has been initiated by a Warrant Holder or Warrant Holders and the arbitration panel finds that the Warrant Holder(s) has/have not had reasonable grounds for invoking arbitration, the costs shall, instead be allocated as found reasonable by the arbitration panel.*

Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person utan övriga inblandade parter skriftliga samtycke. Part ska emellertid inte vara förhindrad att vidarebefordra sådan information för att på bästa sätt tillvarata sin rätt med anledning av tvisten.

*The parties undertake and agree that all arbitral proceedings conducted with reference to this arbitration clause will be kept strictly confidential. This confidentiality undertaking shall cover all information disclosed in the course of such arbitral proceedings, as well as any decision or award that is made or declared during the proceedings. Information covered by this confidentiality undertaking may not, in any form, be disclosed to a third party without the written consent of the other party/parties involved. This notwithstanding, a party shall not be prevented from disclosing such information in order to safeguard in the best possible way his rights in connection with the dispute.*

Oaktat vad som stadgas ovan, skall Bolaget äga rätt att besluta att en tvist skall avgöras av allmän domstol i Sverige med Stockholms tingsrätt som första instans. Vad gäller skiljeförfarande initierat av Optionsinnehavare, skall Bolaget fatta sådant beslut inom skälig tid efter att begäran om skiljeförfarande har framställts.

*Irrespective of the aforesaid, the Company shall always be entitled to decide that a dispute shall be settled by the public courts of Sweden, with the Stockholm District Court as the first instance. With respect to arbitration proceedings initiated by a Warrant Holder or Warrant Holders, the Company must make such decision within a reasonable time period after the date when the request for arbitration was made.*

---