

Protokoll fört vid extra
bolagsstämma i ACROUD AB
(publ), org.nr 556693-7255, den
24 januari 2025 kl. 08.00 i Gernandt
& Danielsson Advokatbyrås lokaler
på Hamngatan 2, 111 47, Stockholm

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av advokaten Gabriel Zsiga.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Advokaten Gabriel Zsiga valdes till ordförande vid stämman. Antecknades att biträdande juristen Viktor Skarehag uppdragits att föra protokollet vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslutades att godkänna den till protokollet bifogade förteckningen, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Beslutades att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen som dagordning för stämman.

§ 5 Val av justeringsperson

Beslutades att utse Peter Åström att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6 Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på bolagets webbplats sedan den 19 december 2024 och att den var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 27 december 2024 samt att information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 27 december 2024.

Stämman förklarade sig därmed i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Beslut om (a) ändring av § 4 i bolagsordningen, (b) minskning av aktiekapitalet, (c) ändring av § 4 i bolagsordningen och (d) riktad nyemission av aktier

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om (a) minskning av aktiekapitalet, (b) ändring av § 4 i bolagsordningen, (c) ändring av § 4 i bolagsordningen och (d) riktad nyemission av aktier, Bilaga 2.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåtts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 8 Beslut om antal styrelseledamöter

Beslutades att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

9 § Beslut om arvode till styrelsen

Beslutades att arvodet till styrelseledamöterna inklusive ordföranden ska vara oförändrat för omvalda ledamöter samt att arvodet till nya ledamöter ska baseras på det arvode som beslutades vid årsstämman 2024, med proratering för att reflektera mandatperioden, för tiden intill nästa årsstämma.

§ 10 Beslut om val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Antecknades att ordförande lämnade information om de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra bolag.

Beslutades att omvälja Peter Åström och Richard Gale som styrelseledamöter, välja Daniel Barfoot, Morten Marcussen och Jørgen Beuchert som nya styrelseledamöter samt omvälja Peter Åström som styrelsens ordförande i bolaget, samtliga valda för tiden intill nästa årsstämma.

§11 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att, med eller utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier. Emission ska kunna ske kontant, med villkor att nya aktier ska betalas med apportegendom eller genom kvittning eller i övrigt med villkor enligt 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra den frivilliga konverteringen av bolagets obligationer med ISIN SE0017562481 till nya aktier som beskrivs i bolagets pressmeddelande från den 9 december 2024 samt att på ett tidseffektivt sätt stärka Bolagets kassa och att möjliggöra förvärv där betalning sker kontant eller med egna aktier.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåtts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 12 Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad.

* * *

Signatursida följer

Vid protokollet:

Viktor Skarehag

Justeras:

Gabriel Zsiga

Peter Åström

Bilaga 1 – Röstlängd

[Se separat dokument]

Bilaga 2

The English text is a translation of the Swedish original and, in case of discrepancies, the Swedish original shall prevail.

Beslut om: ändring av § 4 i bolagsordningen (punkt 7(a)), minskning av aktiekapitalet (punkt 7(b)), ändring av § 4 i bolagsordningen (punkt 7(c)), riktad nyemission av aktier (punkt 7(d)) och bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 11)

Resolution on: amendment of § 4 of the articles of association (item 7(a)), a reduction of the share capital (item 7(b)), amendment of § 4 of the articles of association (item 7(c)), a directed new issue of shares (item 7(d)) and authorisation for the board of directors to resolve on the new issues of shares (item 11)

Styrelsen föreslår att samtliga beslutspunkter i dagordningens punkt 7 är villkorade av varandra och att den extra bolagsstämmans beslut enligt punkt 7 antas som ett gemensamt beslut.

The board of directors proposes that all resolutions under item 7 of the agenda are conditional upon each other and that the Extraordinary General Meeting's resolutions under item 7 shall be adopted as a joint resolution.

Punkt 7(a) – Beslut om ändring av § 4 i bolagsordningen***Item 7(a) – Resolution on amendment of § 4 of the articles of association***

För att möjliggöra den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt punkt 7(b) nedan och för att möjliggöra genomförandet av den föreslagna nyemissionen av aktier enligt punkt 7(d) nedan föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar att aktiekapitalets gränser i § 4 i Acrouds bolagsordning ändras på så sätt att den lägre gränsen ska vara 300 000 euro och den övre gränsen ska vara 1 200 000 euro.

In order to enable the proposed reduction of the share capital under item 7(b) below and to enable the implementation of the proposed new issue of shares under item 7(d) below, the board of directors proposes that the Extraordinary General Meeting resolves that the share capital limits in § 4 of Acroud's articles of association are amended in such way that the lower limit shall be EUR 300,000 and the higher limit shall be EUR 1,200,000.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska vara bemyndigad att göra de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig vara erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The board of directors, or the person appointed by the board of directors, shall be authorised to make such minor adjustments to the resolutions of the Extraordinary General Meeting as may be required in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.

* * *

Stockholm i december 2024 / *Stockholm in December 2024*

ACROUD AB (publ)

Styrelsen / *Board of directors*

Punkt 7(b) – Beslut om minskning av aktiekapitalet

Item 7(b) – Resolution on a reduction of the share capital

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet på följande villkor.

The Board of Directors proposes that the extraordinary general meeting resolves to reduce the share capital on the terms and conditions below.

Aktiekapitalet ska minskas med 3 700 000 euro. Minskningen av aktiekapitalet ska ske utan indragning av aktier. Syftet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital. Minskningen genomförs i syfte att minska aktiernas kvotvärde för att möjliggöra genomförandet av den nyemission av aktier som ska beslutas om enligt punkt 7(d) nedan. Efter minskningen kommer Acrouds aktiekapital att uppgå till 666 824,8592420 euro, fördelat på totalt 172 612 188 aktier (innan den föreslagna nyemissionen av aktier enligt punkt 7(d) nedan), envar med ett kvotvärde om cirka 0,0038631 euro.

The share capital shall be reduced by EUR 3,700,000. The reduction of the share capital is to be effected without redemption of shares. The purpose of the reduction is allocation to unrestricted shareholders' equity. The reduction is carried out in order to reduce the shares' quota value to enable the new issue of shares to be resolved upon pursuant to item 7(d) below. Following the reduction, Acroud's share capital will amount to EUR 666,824.8592420, divided among a total of 172,612,188 shares (prior to the proposed new issue of shares pursuant to item 7(d) below), each with a quota value of approximately EUR 0.0038631.

Minskningen av aktiekapitalet förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkt 7(a) ovan.

The reduction of the share capital is subject to amendment of the articles of association pursuant to item 7(a) above.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska vara bemyndigad att göra de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig vara erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The board of directors, or the person appointed by the board of directors, shall be authorised to make such minor adjustments to the resolutions of the Extraordinary General Meeting as may be required in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen

The Board of Directors' statement pursuant to Chapter 20, Section 13, fourth paragraph of the Swedish Companies Act

Effekten av styrelsens förslag är att Acrouds aktiekapital minskas med 3 700 000 euro, från 4 366 824,859242 euro till 666 824,859242 euro. Nyemissionen av aktier enligt punkt 7(d) medför en ökning av aktiekapitalet med 3 957 346,941933 euro. Genom att samtidigt genomföra nyemissionen av aktier enligt punkt 7(d), vilket ökar aktiekapitalet med 3 957 346,941933 euro, kan Acroud genomföra minskningen utan godkännande från Bolagsverket eller allmän domstol eftersom

åtgärderna sammantaget medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

The effect of the Board's proposal is that Acroud's share capital is reduced by EUR 3,700,000, from EUR 4,366,824.859242 to EUR 666,824.8592420. The new issue of shares pursuant to item 7(d) result in an increase of the share capital by EUR 3,957,346.941933. By simultaneously carrying out the new issue of shares under item 7(d), which increases the share capital by EUR 3,957,346.941933, Acroud may execute the reduction without approval of the Swedish Companies Registration Office or a public court, since the measures taken together do not result in a decrease of the Company's restricted equity or its share capital.

* * *

Stockholm i december 2024 / *Stockholm in December 2024*

ACROUD AB (publ)

Styrelsen / *Board of directors*

Punkt 7(c) – Beslut om ändring av § 4 i bolagsordningen***Item 7(c) – Resolution on amendment of § 4 of the articles of association***

För att möjliggöra den föreslagna nyemissionen av nya aktier enligt punkt 7(d) nedan föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar att gränserna för aktiekapitalet och det totala antalet aktier i § 4 i Acrouds bolagsordning ändras på så sätt att:

In order to enable the proposed new issue of shares pursuant to item 7(d) below, the board of directors proposes that the Extraordinary General Meeting resolves that the limitations with respect to the share capital and the total number of shares of shares in § 4 of Acroud's articles of associations are amended in such way that:

- a) såvitt gäller aktiekapitalets gränser, den lägre gränsen ska vara 3 800 000 euro och den övre gränsen ska vara 15 200 000 euro, och
as regards the limitations with respect to the share capital, the lower limit shall be EUR 3,800,000 and the higher limit shall be EUR 15,200,000; and

- b) såvitt gäller gränserna för antalet aktier, den lägre gränsen ska vara 1 000 000 000 aktier och den övre gränsen ska vara 4 000 000 000 aktier.
as regards the limitations with respect to the number of shares, the lower limit shall be 1,000,000,000 shares and the higher limit shall be 4,000,000,000 shares.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska vara bemyndigad att göra de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig vara erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The board of directors, or the person appointed by the board of directors, shall be authorised to make such minor adjustments to the resolutions of the Extraordinary General Meeting as may be required in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.

* * *

Stockholm i december 2024 / *Stockholm in December 2024*

ACROUD AB (publ)

Styrelsen / *Board of Directors*

Punkt 7(d) – Beslut om riktad nyemission av aktier
Item 7(d) – Resolution on a directed new issue of shares

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad nyemission av aktier till en begränsad grupp investerare på följande villkor.

The board of directors proposes that the Extraordinary General Meeting resolves on a directed new issue of shares to a limited group of investors on the following terms and conditions.

Nyemissionen av aktier förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkterna 7(a) och 7(c) ovan samt minskning av aktiekapitalet enligt punkt 7(b) ovan.

The new issue of shares is subject to amendment of the articles of association pursuant to items 7(a) and 7(c) above as well as reduction of the share capital pursuant to item 7(b) above.

Ökning av aktiekapitalet och antalet aktier

Increase in share capital and the number of shares

Acrouds aktiekapital ska ökas med högst 3 957 346,941933 euro genom en nyemission av högst 1 024 386 396 aktier.

Acroud's share capital shall be increased with no more than EUR 3,957,346.941933 through the issuance of no more than 1,024,386,396 shares.

Teckningsrätt

Subscription right

Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma en begränsad grupp investerare bestående av PMG Group A/S, SMD Group Ltd, Double Down Media Ltd, RIAE Media Ltd, Nordic Sports Management ApS, Strategic Investments A/S och Bolagets obligationsinnehavare som är röstberättigade i det skriftliga förfarandet avseende Bolagets obligationer med ISIN SE0017562481 ("Investerna"). De ska vara berättigade att teckna det antal aktier som anges i det följande: PMG Group A/S: 70 696 220 aktier, SMD Group Ltd: 104 505 854 aktier, Double Down Media Ltd: 9 046 610 aktier, RIAE Media Ltd: 460 621 714 aktier (som del av reglering av köpeskilling i samband med förvärvet av de återstående aktierna i Acroud Media Ltd och förutsatt att avtal om förvärv av aktierna ingås), Nordic Sports Management ApS: 25 515 542 aktier, Strategic Investments A/S: 74 000 000 aktier och Bolagets obligationsinnehavare: 280 000 456 aktier (fördelat pro rata i relation till deras innehav).

The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be granted to a limited group of investors consisting of PMG Group A/S, SMD Group Ltd, Double Down Media Ltd, RIAE Media Ltd, Nordic Sports Management ApS, Strategic Investments A/S and the Company's bondholders entitled to vote in the written procedure regarding the Company's bonds with ISIN SE0017562481 (the "Investors"). They shall be entitled to subscribe for the number of shares set out below: PMG Group A/S: 70,696,220 shares, SMD Group Ltd: 104,505,854 shares, Double Down Media Ltd: 9,046,610 shares, RIAE Media Ltd: 460,621,714 shares (as part of the settlement of the purchase price in connection with the acquisition of the remaining shares in Acroud Media Ltd and provided that an agreement on the acquisition of the shares is entered into), Nordic Sports Management ApS: 25,515,542 shares, Strategic Investments

A/S: 74,000,000 shares and the Company's bondholders: 280,000,456 shares (allocated pro rata in relation to their respective holding).

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa den fullständiga kapitalanskaffning som krävs för rekapitaliseringen som har föreslagits av styrelsen.

The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to ensure the full capital raise required for the recapitalisation proposed by the board of directors.

Teckningsperiod, betalning och teckningskurs

Subscription period, payment and subscription price

Teckning av nya aktier ska ske på särskild teckningslista senast den 31 januari 2025. Betalning för tecknade aktier ska erläggas kontant eller genom kvittning senast den 31 januari 2025.

Subscription for new shares shall be made on a separate subscription list no later than 31 January 2025. Payment for subscribed shares shall be made in cash or by set-off no later than 31 January 2025.

Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden och senarelägga tidpunkten för betalning.

The board of directors shall have the right to extend the subscription period and postpone the date of payment.

Teckningskursen ska vara 0,25 kronor per aktie. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

The subscription price shall be SEK 0.25 per share. The part of the subscription price exceeding the quota value of the shares shall be allotted to the non-restricted statutory reserve.

Rätt till utdelning

Right to dividend

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.

The new shares shall entitle to dividends for the first time on the first record date for dividends that occurs after the registration of the shares with the Swedish Companies Registration Office.

Bemyndigande att göra mindre justeringar

Authorisation to make minor adjustments

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska vara bemyndigad att göra de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig vara erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The board of directors, or the person appointed by the board of directors, shall be authorised to make such minor adjustments to the resolutions of the Extraordinary General Meeting as may be required in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.

* * *

Stockholm i december 2024 / *Stockholm in December 2024*

ACROUD AB (publ)

Styrelsen / *Board of Directors*