

Beslut om ändring av bolagsordningen avseende gränser för antalet aktier och aktiekapitalet
Resolution regarding amendments of the articles of association regarding limits for the number of shares and the share capital

Styrelsen för THQ Nordic AB, org. nr 556582-6558, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

*The board of directors of THQ Nordic AB, reg. no. 556582-6558, (the "**Company**") proposes that the annual meeting resolves to amend the Company's articles of association as follows:*

1. Det föreslås att bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras från lägst 660 000 kronor och högst 2 640 000 kronor till lägst 854 000 kronor och högst 3 416 000 kronor. Bolagsordningens § 4 får därmed följande lydelse:

It is proposed that the limits for the share capital in the articles of association are changed from a minimum of SEK 660,000 and a maximum of SEK 2,640,000 to a minimum of SEK 854,000 and a maximum of SEK 3,416,000. The articles of association § 4 will thereby have the following wording:

"Aktiekapitalet ska vara lägst 854 000 och högst 3 416 000 kronor.

The share capital shall not be less than SEK 854,000 and not more than SEK 3,416,000."

2. Det föreslås även att bolagsordningens gränser för antalet aktier ändras från lägst 79 000 000 och högst 316 000 000 till lägst 307 700 000 och högst 1 230 800 000. Bolagsordningens § 5 får därmed följande lydelse:

It is also proposed that the limits for the number of shares in the articles of association are changed from a minimum of 79,000,000 and a maximum of 316,000,000 to a minimum of SEK 307,700,000 and a maximum of 1,230,800,000. The articles of association § 5 will thereby have the following wording:

"Antalet aktier ska vara lägst 307 700 000 och högst 1 230 800 000.

The number of shares shall not be less than 307,700,000 and not more than 1,230,800,000."

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

It is finally proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Ny bolagsordning bifogas som Bilaga 1a.

New articles of association are enclosed, Exhibit 1a.

Ändring av bolagsordningen enligt denna bilaga är villkorad av att årsstämman beslutar om uppdelning av aktier i enlighet med punkt 14.

Changes of the articles of association in accordance with this exhibit are conditional upon the annual general meeting resolving on the share split in accordance with item 14.

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

A resolution in accordance with this item is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

Bolagsordning för THQ Nordic AB *Articles of association THQ Nordic AB*

Org. nr/Reg. no. 556582-6558

Antagen på årsstämma den 17 september 2019
Adopted at the annual general meeting on 17 September 2019

§ 1 Firma/Company name

Bolagets firma är THQ Nordic AB. Bolaget är publikt (publ).
The name of the company is THQ Nordic AB. The company is a public company (publ).

§ 2 Säte/Registered office

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

§ 3 Verksamhet/Object of the company

Bolagets verksamhet ska vara att bedriva handel med data- och TV-spel såsom distributör, licensinnehavare och tillverkare till återförsäljare samt att bedriva en on-line portal på Internet för dataspel och intressegrupper samt som moderbolag leda och administrera sådan verksamhet samt förvalta fast och lös egendom och idka med ovanstående därmed förenlig verksamhet.
The company's object is to carry out trade with computer and video games, as distributor, license holder and manufacturer, to retailers and conduct an online internet portal for computer games and interest groups and as parent company lead and administrate such operations and manage real property and chattels and to conduct activities related to the aforementioned.

§ 4 Aktiekapital/Share capital

Aktiekapitalet ska vara lägst 854 000 och högst 3 416 000 kronor.
The share capital shall not be less than SEK 854 000 and not more than SEK 3,416,000.

§ 5 Antal aktier/Number of shares

Antalet aktier ska vara lägst 307 700 000 och högst 1 230 800 000.
The number of shares shall not be less than 307,700,000 and not more than 1,230,800,000.

§ 6 Aktieslag/Share classes

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

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

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

If the company decides to issue new A shares and B shares against cash or set-off of claim, owners of A shares and B shares shall have preferential right to subscribe for new shares of the same class of shares in proportion to the number of shares they already hold (primary preferential right). Shares which have not been subscribed for by primary preferential right shall be offered to all shareholders for

subscription (secondary preferential right). Unless the shares thus offered are sufficient for the subscription under the secondary preferential right, the shares shall be allocated between the subscribers in proportion to the number of shares they already hold and, to the extent this is not possible, by drawing of lots.

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

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

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

The above shall not imply any restriction in the possibility to decide on a new share issue against cash or set-off of claim, with derogation from the shareholders' preferential right.

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

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

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

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

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

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

*Following 360 days after an initial public offering of the company's shares at a regulated market or any other trading platform A shares may be converted to B shares. Owners of A shares may, during January, April and October each year ("**Conversion periods**"), demand that all or a part of the A shares be converted into B shares. Such request of conversion shall be made in writing and have reached the company's board of directors no later than the last day of each of the Conversion periods. Whereby the number of A shares that should be converted shall be stated.*

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

The board of directors shall at the end of each Conversion period address the issue on conversion. Thereafter, the board of directors shall immediately submit a notification to the Companies Registration Office for the registration of the conversion. The conversion is executed at the time for registration and when it has been noted in the Central Securities Depository Register.

§ 8 Styrelse/Board of directors

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

The board of directors shall consist of a minimum of three and a maximum of ten directors and they are elected yearly at the annual general meeting for the time up until the end of the next annual general meeting.

§ 9 Revisorer/Auditors

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

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

§ 10 Kallelse/Convening of a general meeting

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

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

§ 11 Deltagande vid bolagsstämma/Attendance at general meetings

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

A shareholder that wishes to participate in a general meeting must be recorded in a printout or other transcript of the share ledger as of five (5) weekdays before the meeting, and notify the company of his/her, and any advisors (no more than two), intention to attend the meeting no later than on the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

§ 12 Ort för bolagsstämma/Place for holding general meetings

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

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

§ 13 Ärende på årsstämman/Matters of the annual general meeting

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

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

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

At the annual general meeting, the following matters shall be considered:

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

§ 14 Räkenskapsår/Financial year

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 april - 31 mars.

The fiscal year of the company shall be 1 April - 31 March.

§ 15 Avstämningsförbehåll/Central securities depository registration

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

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

§ 16 Hembud för aktie av serie A/Post-sale purchase right A shares

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

If title to an A share has been transferred to a new owner, the A share shall immediately be offered to the other holders of A shares for pre-emption through a written notification to the board of directors of

the company. In this connection, the acquisition of the A share must be verified and if the A share has been transferred by way of purchase, information must be given of the purchase price.

Erbjudandet om hembud ska kunna utnyttjas för ett mindre antal A-aktier än erbjudandet omfattar. The pre-emption offer may comprise fewer than all A shares covered by offer.

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

Where an A share has been offered for pre-emption, the board of directors shall notify all A share holders immediately and in writing, requesting those wishing to exercise their right of pre-emption to give notice in writing to the company within two months from the board of directors' receipt of the notice of the transfer of the A share.

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

Should several persons register for pre-emption, the priority right between them shall be decided by the drawing of lots, executed by the notary public, provided however that if several A shares have been offered for pre-emption at the same time, the A shares shall in the first place, and to the extent possible, be distributed among those who wish to exercise their right of pre-emption pro rata to their previous A shareholdings.

Lösenbeloppet ska utgöras,

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

The amount to be paid for the pre-empted shares shall be,

- a) when the share has been transferred by way of purchase, the purchase price, and*
- b) when the share has been transferred otherwise than by way of purchase, and in the absence of an agreement has been made, the price of the share determined by arbitrators in the manner described in the Swedish Act on Arbitration in force at such time.*

För inlösen ska inga andra villkor gälla.

No other terms shall apply for the right of pre-emption.

Även annan tvist än om lösenbeloppet prövas i den ordning gällande lag om skiljeförfarande stadgar. Also other disputes than regarding the pre-emption price will be decided in accordance with the applicable act on arbitration.

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

If the purchaser and the person who has requested the right of pre-emption cannot agree on the pre-emption, the person who has requested the right of pre-emption shall, in writing, initiate arbitration within two months from the day the request to exercise the right of pre-emption was made to the company.

Har A-aktie övergått genom köp och, om så begärs, den nye ägaren inte kan förete köpehandlingen eller annan handling som utvisar köpevillkoren, eller förekommer anledning att antaga att köpehandlingen upprättats för skens skull, ska lösenbeloppet fastställas i den under punkt (b) ovan angivna ordningen. When an A share has been transferred by way of purchase and despite being asked to do so, the new owner cannot produce the purchase agreement or other documents reflecting the terms of the purchase,

or there is reason to believe that the purchase agreement is a fictitious document, the price for the pre-empted share shall be determined as indicated in item (b) above.

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

If no shareholder declares its intent to exercise his right of pre-emption within the prescribed time period, or if the price for the pre-empted share has not been paid within one month after the later of (a) when the time to exercise pre-emption has expired or (b) when the price was duly determined, the person who offered the shares for pre-emption is entitled to be registered as shareholder.

Beslut om uppdelning av aktier
Resolution regarding share split

Styrelsen för THQ Nordic AB, org. nr 556582-6558, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman ska besluta om att antalet aktier i Bolaget ska ökas genom att genomföra en uppdelning av aktier (1:3), varigenom en (1) befintlig aktie i Bolaget, oavsett aktieslag, delas upp på tre (3) nya aktier.

*The board of directors of THQ Nordic AB, reg. no. 556582-6558, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting resolves to increase the number of shares in the Company through a share split (1:3) whereby one (1) outstanding share, regardless of share class, is divided into three (3) new shares.*

1. Det totala antalet aktier i Bolaget kommer genom uppdelningen öka från 103 968 345¹ aktier till 311 905 035 aktier. Förslaget innebär att aktiernas kvotvärde kommer att uppgå till cirka 0,003 kronor efter uppdelningen och registrering av nyemissioner som offentliggjordes den 14 augusti 2019.

The total number of shares in the Company will through the share split increase from 103,968,345² shares to 311,905,035 shares. The proposal will lead to a quota value of approximately SEK 0.003 after the share split and the new share issues announced on 14 August 2019.

2. Styrelsen bemyndigas fastställa avstämningsdag för uppdelningen. Avstämningsdagen får dock inte infalla före tidpunkten för registrering av beslutet om uppdelningen hos Bolagsverket. Styrelsen ska i samband med fastställande av avstämningsdag för uppdelningen offentliggöra närmare information om förfarandet för uppdelningen inklusive avstämningsdagen som beräknas infalla under september månad 2019.

The board of directors is authorized to decide the record date for the share split. The record date may not occur prior to the date when the share split is registered with the Swedish Companies Registration Office. In connection with the determination of the record date for the share split, the board of directors shall announce further information regarding the share split including the record date, which is estimated to occur during September 2019.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket eller vid verkställandet av uppdelningen hos Euroclear Sweden AB.

The board of directors or a person appointed by the board of directors be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office or in connection with the registration of the share split with Euroclear Sweden AB

Beslutet enligt denna punkt förutsätter ändring av bolagsordningen och är villkorat av att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt punkt 13.

A resolution in accordance with this item requires a change of the articles of association and is conditional upon that the general meeting resolves to change the articles of association in accordance with item 13.

¹ Inkluderar aktier som emitteras i samband med förvärv som offentliggjordes den 14 augusti 2019.

² Includes shares issued in connection with acquisition announced on 14 August 2019.

Beslut om ändring av bolagsordningen avseende ändring av företagsnamn
Resolution regarding amendments of the articles of association regarding company name

Styrelsen för THQ Nordic AB, org. nr 556582-6558, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

*The board of directors of THQ Nordic AB, reg. no. 556582-6558, (the "**Company**") proposes that the annual meeting resolves to amend the Company's articles of association as follows:*

1. Styrelsen föreslår att Bolagets företagsnamn ändras till i första hand Embracer Group AB, eller annat företagsnamn innehållande "Embracer" under förutsättning att sådant företagsnamn kan registreras hos Bolagsverket. Bolagsordningens § 1 får därmed följande lydelse:

The board of directors proposes that the Company name is changed to Embracer Group AB, or any other name comprising of "Embracer" provided that any of these names may be registered with the Swedish Companies Registration Office. The articles of association § 1 will thereby have the following wording:

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

The name of the company is Embracer Group AB. The company is a public company (publ)."

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

It is finally proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Ny bolagsordning bifogas som Bilaga 1a.

New articles of association are enclosed, Exhibit 1a.

Bolagets B-aktier handlas idag under kortnamnet THQN B. Om stämman beslutar om ändring av Bolagets företagsnamn i enlighet med styrelsens förslag kommer B-aktien istället att handlas under kortnamnet EMBRACER.

The Company's B shares are today traded under the ticker THQN B. If the general meeting resolves to change the Company's name in accordance with the board of directors' proposal the B shares will be traded under the ticker EMBRACER.

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

A resolution in accordance with this item is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

Bolagsordning för THQ Nordic AB *Articles of association THQ Nordic AB*

Org. nr/Reg. no. 556582-6558

Antagen på årsstämma den 17 september 2019
Adopted at the annual general meeting on 17 September 2019

§ 1 Företagsnamn/Company name

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

§ 2 Säte/Registered office

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

§ 3 Verksamhet/Object of the company

Bolagets verksamhet ska vara att bedriva handel med data- och TV-spel såsom distributör, licensinnehavare och tillverkare till återförsäljare samt att bedriva en on-line portal på Internet för dataspel och intressegrupper samt som moderbolag leda och administrera sådan verksamhet samt förvalta fast och lös egendom och idka med ovanstående därmed förenlig verksamhet.
The company's object is to carry out trade with computer and video games, as distributor, license holder and manufacturer, to retailers and conduct an online internet portal for computer games and interest groups and as parent company lead and administrate such operations and manage real property and chattels and to conduct activities related to the aforementioned.

§ 4 Aktiekapital/Share capital

Aktiekapitalet ska vara lägst 854 000 och högst 3 416 000 kronor.
The share capital shall not be less than SEK 854 000 and not more than SEK 3,416,000.

§ 5 Antal aktier/Number of shares

Antalet aktier ska vara lägst 307 700 000 och högst 1 230 800 000.
The number of shares shall not be less than 307,700,000 and not more than 1,230,800,000.

§ 6 Aktieslag/Share classes

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

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

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

If the company decides to issue new A shares and B shares against cash or set-off of claim, owners of A shares and B shares shall have preferential right to subscribe for new shares of the same class of shares in proportion to the number of shares they already hold (primary preferential right). Shares which have not been subscribed for by primary preferential right shall be offered to all shareholders for

subscription (secondary preferential right). Unless the shares thus offered are sufficient for the subscription under the secondary preferential right, the shares shall be allocated between the subscribers in proportion to the number of shares they already hold and, to the extent this is not possible, by drawing of lots.

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

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

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

The above shall not imply any restriction in the possibility to decide on a new share issue against cash or set-off of claim, with derogation from the shareholders' preferential right.

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

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

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

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

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

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

*Following 360 days after an initial public offering of the company's shares at a regulated market or any other trading platform A shares may be converted to B shares. Owners of A shares may, during January, April and October each year ("**Conversion periods**"), demand that all or a part of the A shares be converted into B shares. Such request of conversion shall be made in writing and have reached the company's board of directors no later than the last day of each of the Conversion periods. Whereby the number of A shares that should be converted shall be stated.*

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

The board of directors shall at the end of each Conversion period address the issue on conversion. Thereafter, the board of directors shall immediately submit a notification to the Companies Registration Office for the registration of the conversion. The conversion is executed at the time for registration and when it has been noted in the Central Securities Depository Register.

§ 8 Styrelse/Board of directors

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

The board of directors shall consist of a minimum of three and a maximum of ten directors and they are elected yearly at the annual general meeting for the time up until the end of the next annual general meeting.

§ 9 Revisorer/Auditors

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

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

§ 10 Kallelse/Convening of a general meeting

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

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

§ 11 Deltagande vid bolagsstämma/Attendance at general meetings

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

A shareholder that wishes to participate in a general meeting must be recorded in a printout or other transcript of the share ledger as of five (5) weekdays before the meeting, and notify the company of his/her, and any advisors (no more than two), intention to attend the meeting no later than on the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

§ 12 Ort för bolagsstämma/Place for holding general meetings

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

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

§ 13 Ärende på årsstämman/Matters of the annual general meeting

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

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

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

At the annual general meeting, the following matters shall be considered:

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

§ 14 Räkenskapsår/Financial year

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 april - 31 mars.

The fiscal year of the company shall be 1 April - 31 March.

§ 15 Avstämningsförbehåll/Central securities depository registration

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

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

§ 16 Hembud för aktie av serie A/Post-sale purchase right A shares

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

If title to an A share has been transferred to a new owner, the A share shall immediately be offered to the other holders of A shares for pre-emption through a written notification to the board of directors of

the company. In this connection, the acquisition of the A share must be verified and if the A share has been transferred by way of purchase, information must be given of the purchase price.

Erbjudandet om hembud ska kunna utnyttjas för ett mindre antal A-aktier än erbjudandet omfattar. The pre-emption offer may comprise fewer than all A shares covered by offer.

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

Where an A share has been offered for pre-emption, the board of directors shall notify all A share holders immediately and in writing, requesting those wishing to exercise their right of pre-emption to give notice in writing to the company within two months from the board of directors' receipt of the notice of the transfer of the A share.

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

Should several persons register for pre-emption, the priority right between them shall be decided by the drawing of lots, executed by the notary public, provided however that if several A shares have been offered for pre-emption at the same time, the A shares shall in the first place, and to the extent possible, be distributed among those who wish to exercise their right of pre-emption pro rata to their previous A shareholdings.

Lösenbeloppet ska utgöras,

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

The amount to be paid for the pre-empted shares shall be,

- c) when the share has been transferred by way of purchase, the purchase price, and*
- d) when the share has been transferred otherwise than by way of purchase, and in the absence of an agreement has been made, the price of the share determined by arbitrators in the manner described in the Swedish Act on Arbitration in force at such time.*

För inlösen ska inga andra villkor gälla.

No other terms shall apply for the right of pre-emption.

Även annan tvist än om lösenbeloppet prövas i den ordning gällande lag om skiljeförfarande stadgar. Also other disputes than regarding the pre-emption price will be decided in accordance with the applicable act on arbitration.

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

If the purchaser and the person who has requested the right of pre-emption cannot agree on the pre-emption, the person who has requested the right of pre-emption shall, in writing, initiate arbitration within two months from the day the request to exercise the right of pre-emption was made to the company.

Har A-aktie övergått genom köp och, om så begärs, den nye ägaren inte kan förete köpehandlingen eller annan handling som utvisar köpevillkoren, eller förekommer anledning att antaga att köpehandlingen upprättats för skens skull, ska lösenbeloppet fastställas i den under punkt (b) ovan angivna ordningen. When an A share has been transferred by way of purchase and despite being asked to do so, the new owner cannot produce the purchase agreement or other documents reflecting the terms of the purchase,

or there is reason to believe that the purchase agreement is a fictitious document, the price for the pre-empted share shall be determined as indicated in item (b) above.

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

If no shareholder declares its intent to exercise his right of pre-emption within the prescribed time period, or if the price for the pre-empted share has not been paid within one month after the later of (a) when the time to exercise pre-emption has expired or (b) when the price was duly determined, the person who offered the shares for pre-emption is entitled to be registered as shareholder.

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

Resolution regarding authorization for the board to issue shares, convertibles and/or warrants

Styrelsen för THQ Nordic AB, org. nr 556582-6558, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med rätt att konvertera till respektive teckna B-aktier, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, till ett antal motsvarande maximalt tio (10) procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter registrering av nyemissioner som offentliggjordes den 14 augusti 2019, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

*The board of directors of THQ Nordic AB, reg. no. 556582-6558, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting resolves to authorize the board of directors during the period up until the next annual general meeting to, on one or more occasions, resolve to issue B shares, convertibles and/or warrants with right to convert into and subscribe for B shares respectively, with or without preferential rights for the shareholders, in the amount not exceeding ten (10) per cent of the total number of shares after registration of the share issues announced on 14 August 2019, to be paid in cash, in kind and/or by way of set-off. The purpose for the board to resolve on issuances with deviation from the shareholders preferential rights in accordance with the above is primarily for the purpose to raise new capital to increase flexibility of the Company or in connection with acquisitions. If the board of directors finds it suitable in order to enable delivery of shares in connection with a share issuance as set out above it may be made at a subscription price corresponding to the shares quota value.*

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

The board of directors or a person appointed by the board of directors shall be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

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

A resolution in accordance with this item is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.
