



## Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen

### *The board of directors' report pursuant to Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act*

Styrelsen för Viaplay Group AB (publ), 559124-6847, avger härmed följande redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (2005:551).

The board of directors of Viaplay Group AB (publ), 559124-6847, hereby gives the following report pursuant to Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act.

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 500 000 000 aktier av serie B enligt punkten 7(f) på den föreslagna dagordningen. Betalning ska ske kontant eller genom kvittning och teckningskursen ska vara 1,00 kronor per aktie av serie B. Rätten att teckna aktier av serie B ska tillkomma de fordringshavare som anges nedan.

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolves on a directed share issue of no more than 500,000,000 class B shares pursuant to item 7(f) of the proposed agenda. Payment shall be made in cash or by way of set-off and the subscription price shall be SEK 1.00 per class B share. The right to subscribe for class B shares shall rest with the creditors stated below.

Bolaget har emitterat tre obligationslån som förfaller 2024 (ISIN: SE0011426220), 2025 (ISIN: SE0012676138) respektive 2026 (ISIN: SE0013104957) under sitt utestående MTN-program, var och en med ett nominellt belopp per obligation om 2 miljoner kronor och med ett totalt nominellt belopp om 1 950 miljoner kronor ("**Obligationerna**"). Bolaget har kallat till fordringshavarmöten under Obligationerna som ska hållas den 8 januari 2024 ("**Fordringshavarmötena**") i enlighet med en kallelse som skickats till samtliga innehavare av Obligationer ("**Obligationssinnehavarna**") den 6 december 2023 ("**Kallelsen**"). Om Obligationssinnehavarna röstar för förslagen i enlighet med Kallelsen på Fordringshavarmötena och om övriga villkor som anges i Kallelsen uppfylls kommer Obligationssinnehavarna att ha en rätt och en skyldighet att teckna sammanlagt 229 125 000 aktier av

serie B i bolaget till en teckningskurs om 1,00 kronor per aktie av serie B och som betalning för aktierna av serie B kvitta totalt 229 125 000 kronor ("**Obligationsfordran**") av det totala utestående beloppet under Obligationerna mot bolaget. Kvittningen avses att genomföras genom att varje Obligation delas upp i 2 000 000 Obligationer, vardera med ett nominellt belopp om 1,00 kronor, och efter att uppdelningen har genomförts kommer Obligationer som motsvarar Obligationsfordran att makuleras (där ett belopp motsvarande Obligationsfordran erläggs som betalning för aktierna av serie B genom kvittning i förhållandet 1:1).

The company has issued three bond loans maturing in 2024 (ISIN: SE0011426220), in 2025 (ISIN: SE0012676138) and in 2026 (ISIN: SE0013104957), respectively, under its outstanding MTN programme, each with a nominal amount of SEK 2 million per bond and with an aggregated nominal amount of SEK 1,950 million (the "**Bonds**"). The company has summoned to bondholders' meetings under the Bonds to be held on 8 January 2024 (the "**Bondholders' Meetings**") in accordance with a notice that have been sent to all holders of Bonds (the "**Bondholders**") on 6 December 2023 (the "**Notice**"). Subject to the Bondholders voting in favour of the proposals pursuant to the Notice at the Bondholders' Meetings and the other terms and conditions stated in the Notice being fulfilled, the Bondholders will have a right and an obligation to subscribe for an aggregate of 229,125,000 class B shares in the company at a subscription price of SEK 1.00 per class B share and, as payment for the class B shares, off-set an aggregate amount of SEK 229,125,000 (the "**Bond Claim**") of the total outstanding amount under the Bonds against the company. The set-off is intended to be executed through each Bond being split into 2,000,000 Bonds, each with a nominal amount of SEK 1.00, and, following the split being executed, Bonds corresponding to the Bond Claim will be annulled (where an amount corresponding to the Bond Claim being paid as consideration for the class B shares by way of set-off at the ratio 1:1).

Bolaget har ingått en överenskommelse med sina långivande banker (de "**Långivande Bankerna**") om att omförhandla villkor och förlänga löptiden för ett revolverande facilitetslåneavtal om totalt 4 000 miljoner kronor i flera valutor ursprungligen daterat den 22 december 2020 (så som ändrat från tid till annan) ("**RCF**") och ett facilitetslåneavtal om totalt 396 051 367,85 euro i flera valutor (för utställande av bland annat garantier) ursprungligen daterat den 7 augusti 2018 (så som ändrat från tid till annan) ("**Garantifaciliteten**").

The company has entered into an agreement with its lending banks (the "**Lending Banks**") to renegotiate terms and conditions and to extend a multi-currency revolving facility agreement of SEK 4,000 million in total, originally dated on 22 December 2020 (as amended from time to time) (the "**RCF**") and a multi-currency facility agreement of EUR 396,051,367.85 in total (for the issuance of, among other things, guarantees) originally dated on 7 August 2018 (as amended from time to time) (the "**Guarantee Facility**").

Bolaget har även ingått en överenskommelse med en långgivare av direktlån ("**Direktlångivaren**") om att omförhandla villkor och förlänga löptiden för tre utestående direktlån om 700 miljoner kronor med förfall i januari 2025 och med ISIN SE0014608980, om 300 miljoner kronor med förfall i juli 2026 och med ISIN SE0012828291 samt om 300 miljoner kronor med förfall i mars 2027 och med ISIN SE0017564115 ("**Direktlånen**").

The company has also entered into an agreement with a debt private placement provider (the "**Debt**

**Private Placement Provider**”) to renegotiate terms and conditions and to extend three outstanding direct lending of SEK 700 million maturing in January 2025 and with ISIN SE0014608980, of SEK 300 million maturing in July 2026 and with ISIN SE0012828291, and of SEK 300 million maturing in March 2027 and with ISIN SE0017564115 (the “**Direct Lending**”).

Om villkoren för överenskommelsen med de Långgivande Bankerna och Direktlånggivaren uppfylls samt om de ändrade lånevillkoren och förlängningen av löptider för RCF, Garantifaciliteten och Direktlånen träder ikraft kommer de Långgivande Bankerna och Direktlånggivaren gemensamt att ha en rätt och en skyldighet att teckna sammanlagt 270 875 000 aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 1,00 kronor och som betalning för aktierna av serie B kvitta totalt 270 875 000 kronor av det totala utestående beloppet under RCF, Garantifaciliteten och Direktlånen mot bolaget.

Subject to the terms and conditions for the agreement with the Lending Banks and the Debt Private Placement Provider being fulfilled as well as the amended loan terms and conditions and the extensions of the RCF, the Guarantee Facility and the Direct Lending being effectuated, the Lending Banks and the Debt Private Placement Provider will jointly have a right and an obligation to subscribe for an aggregate of 270,875,000 class B shares in the company at a subscription price of SEK 1.00 and, as payment for the class B shares, off-set an aggregate amount of SEK 270,875,000 of the total outstanding amount under the RCF, the Guarantee Facility and the Direct Lending against the company.

Styrelsen bedömer att ovanstående kvittningar är till fördel för bolaget och dess borgenärer eftersom de utgör en del av det av styrelsen föreslagna rekaptaliseringsprogrammet som styrelsen anser vara nödvändigt.

The board of directors' assessment is that the above set-offs are to the benefit of the company and its creditors as they form a part of the recapitalisation programme proposed by the board of directors, which the board of directors considers to be necessary.

\*\*\*

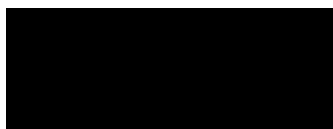
19 December 2023

**Viaplay Group AB (publ)**

Styrelsen / The board of directors



Simon Duffy



Anders Borg



Natalie Tydeman



Andrew House



Christina Schauman