

KALLELSE

NOTICE

till extra bolagsstämma i Readly International AB (publ) den 2 maj 2019
of the Extra Ordinary General Meeting (EGM) of the shareholders in Readly International AB to be held on May 2, 2019

Aktieägarna kallas härmed till extra bolagsstämma i Readly International AB (publ), 556912-9553, torsdagen den 2 maj 2019 kl. 09.00 i bolagets lokaler med adress Kungsgatan 17 i Stockholm.

The shareholders are hereby called to the EGM in Readly International AB (publ), 556912-9553, to be held on Tuesday, May 2, 2019 at 09.00 hours, at the company's premises at Kungsgatan 17 in Stockholm.

Deltagande, anmälan m.m./participation, registration etc.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall:

Shareholder wishing to participate in the meeting must:

- dels vara införd som ägare i den utskrift av bolagets aktiebok som Euroclear Sweden AB gör torsdagen den 25 april 2019, samt
be listed as owner in the company's share register printed out by Euroclear Sweden AB on Thursday, April 25, 2019, and
- dels ha anmält sig hos bolaget under adress Readly International AB, Kungsgatan 17, 111 43 Stockholm, eller per e-post till HYPERLINK "mailto:finance@readly.com" finance@readly.com senast kl. 16.00 torsdagen den 25 april 2019.
have notified the company by post to Readly International AB, Kungsgatan 17, 111 43 Stockholm, Sweden, or by e-mail to HYPERLINK "mailto:finance@readly.com" finance@readly.com at the latest by Thursday, April 25, 2019, at 16.00 hours.

Förvaltarregistrerade aktier/nominee shares

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste dessutom, för att äga rätt att delta i den extra bolagsstämman, tillfälligt begära att bli införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före den 25 april 2019, då sådan registrering måste vara verkställd för att beaktas i den utskrift av aktieboken som Euroclear Sweden AB gör denna dag.

Shareholders with nominee shares must, in order to be entitled to participate in the EGM, arrange to be temporarily registered by Euroclear Sweden AB. The nominee must be notified of this in good time before April 25, 2019 at which date such registration must be executed in order to be included in the share register printed by Euroclear Sweden AB this day.

Ombud m.m./Proxy

Aktieägares rätt vid bolagsstämman får utövas av befullmäktigat ombud. Fullmakt skall vara daterad och underskriven och skall medtas i original till stämman. Företrädare för juridisk person skall medta bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar.

The shareholders' rights at the general meeting may be exercised by proxy. Power of attorney must be dated and signed and shall be brought in original to the meeting. Furthermore, representatives of legal entities are requested to bring with them a certified copy of the certificate of registration of the legal entity or similar qualification documents when they attend the meeting.

Ärenden/Agenda

Stämmans öppnande.

Opening of the meeting.

Val av ordförande vid stämman

Appointment of chairman for the meeting.

Upprättande och godkännande av röstlängd

Drafting and approval of voting register.

Godkännande av styrelsens förslag till dagordning.

Approval of the agenda proposed by the Board.

Val av justerare.

Appointment of attester.

Prövning om stämman har blivit behörigen sammankallad.

Resolution whether the meeting has been duly convened.

Beslut angående antalet styrelseledamöter

Resolution regarding the number of Board members.

Fastställande av arvoden åt ny ledamot.

Decision regarding fee for the new Board member.

Val av ny styrelseledamot

Election of new Board member

Beslut enligt styrelsens förslag om utgivande av högst 45 000 st teckningsoptioner A till ny styrelseledamot som föreslås väljas in på stämman och högst 150 000 st teckningsoptioner B till ny VD.

Resolution in accordance with the Board's decision regarding the issue of up to 45,000 warrants A for new director of the Board proposed for new election at the EGM and up to 150,000 warrants B for the new CEO.

Beslut om genomförande av nyemission av preferensaktier B riktad till Channel4
Decision to conduct the issue of preference shares B directed to Channel4

Övriga ärenden.
Other matters.

Stämmans avslutande.
Closing of the meeting.

Styrelsens förslag
Board's proposal

Punkt 8; Fastställande av arvoden åt ny ledamot.
Item 8; Decision regarding fee for the new Board member.

Med hänsyn till den korta tid som är kvar till kommande årsstämma i bolaget är förslaget att något styrelsearvode för den nya ledamoten inte ska utgå för tiden fram till den kommande årsstämman i juni 2019.
With regard to the short time until the upcoming AGM, the proposal is that there will be no remuneration for the new Board member for the time up until the upcoming AGM in June 2019.

Punkt 9. Val av styrelseledamot
Item 9. Election of Board member

Förslaget är att välja Alexandra Whelan till ny styrelseledamot att ersätta en av Zouks två representanter i styrelsen nämligen Justin Mighell.
The proposal is to elect Alexandra Whelan as new Board member to replace one of Zouk's two representatives in the Board namely Justin Mighell.

Punkt 10; Beslut om utgivande av teckningsoptioner till ny styrelseledamot som föreslås väljas in vid stämman omfattande högst 45 000 teckningsoptioner A och 150 000 st teckningsoptioner B till ny VD i bolaget.
Item 10; Resolution regarding the issue of up to 45,000 warrants A for new director of the Board proposed for new election at the EGM and issue of up to 150,000 warrants B for the new CEO.

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om en emission av högst 45 000 teckningsoptioner A till ny styrelseledamot som föreslås väljas in vid den extra bolagsstämman och högst 150 000 teckningsoptioner B till bolagets nya VD till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med sammanlagt högst 29 250 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av stamaktier i bolaget.
The Board proposes that the EGM shall resolve to issue a maximum of 45,000 warrants A to the new director who is proposed to be elected at the EGM, and a maximum of 150,000 warrants B to the new CEO which may result in a maximum increase in the Company's share capital of totally SEK 29 250. The warrants shall entitle to subscription of new ordinary shares in the company.

För emissionen ska följande villkor gälla:
The following terms shall apply to the issuance:

Rätt att teckna högst 45 000 teckningsoptioner A ska, med avvikelse från aktieägarnas

företrädesrätt, tillkomma ny ledamot som föreslås väljas in vid den extra bolagsstämman.
Up to 45,000 warrants A may, with deviation from the shareholders' priority right, be subscribed for by the director proposed for new election at the EGM.

Rätt att teckna högst 150 000 teckningsoptioner B ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolagets nya VD.

Up to 150,000 warrants B may, with deviation from the shareholders' priority right, be subscribed for by the new CEO of the company.

Teckningsoptionerna ska tecknas på särskild teckningslista under tiden fram till och med 15 maj 2019. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.

The warrants shall be subscribed for on a separate subscription list during the period up until May 15, 2019. The board of directors shall be entitled to extend the time for subscription.

Teckningsoptioner A ska ges ut på huvudsakligen motsvarande villkor som gäller för de teckningsoptioner A 2018/2022 som gavs ut under incentive programmet för utländska medarbetare och nyckelpersoner som beslutades vid den extra bolagsstämman den 19 december 2018.

The warrants A shall be issued on mainly the same terms and conditions as the warrants A 2018/2022 issued under the incentive program for foreign employees and key persons decided at the extraordinary general meeting on December 19, 2018.

Varje teckningsoption A berättigar till teckning av en ny stamaktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 164 kronor per aktie under tiden från den 1 maj 2022 och fram till och med den 30 december 2022.

Each warrant A entitles to subscription of one new ordinary share in the Company at a price corresponding SEK 164 per share during the period from May 1, 2022 up to and including December 30, 2022.

Teckningsoptioner B ska ges ut på huvudsakligen motsvarande villkor som gäller för de teckningsoptioner B 2018/2021 som gavs ut under incentive programmet för svenska medarbetare och nyckelpersoner som beslutades vid den extra bolagsstämman den 19 december 2018.

The warrants B shall be issued on mainly the same terms and conditions as the warrants B 2018/2021 issued under the incentive program for Swedish employees and key persons decided at the extraordinary general meeting on December 19, 2018.

Varje teckningsoption B berättigar till teckning av en ny stamaktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 275 kronor per aktie under tiden från och med den 1 maj 2022 och fram till och med den 30 december 2022.

Each warrant B entitles to subscription of one new ordinary share in the Company at a price corresponding SEK 275 per share during the period from May 1, 2022 up to and including December 30, 2021.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

A new share subscribed for by exercise of a warrant has a right to dividends as of the first record day for dividends following registration of the new share issue with the Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Syftet med emissionen av teckningsoptioner är att inom ramen för ett incitamentsprogram

erbjuda den till styrelsen tillkommande nya ledamoten samt bolagets nya VD ett motivationshöjande ägarengagemang. Syftet är att skapa ett gemensamt intresse för Bolagets aktieägare och deltagande styrelseledamöter och nyckelmedarbetare att arbeta och verka för att bolaget når bästa möjliga affärs- och värdemässiga utveckling. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för de deltagande ledamöterna.

The purpose of the issuance is to within an incentive program offer the new board member and the new CEO a motivational ownership engagement. The purpose is to create a common interest for the Company's shareholders and the participating directors and key personal to work for and aim at the Company achieving the best development possible with respect to its business and value. A long-term ownership engagement is expected to stimulate an increased interest for the business and the development of the results in a whole as well as an increased motivation for the participating directors.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga hos bolaget som bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.

The complete terms and conditions for the warrants are available within the company, including conditions regarding re-calculation, in certain cases, of the subscription price and the number of shares a warrant entitles to.

Det föreslås 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 och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

It is proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorised to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office and if applicable with Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut enligt denna punkt 10 krävs att de har biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagstämman, då emissionen riktar sig till tecknare som ryms inom den krets som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen.

Resolution in accordance with this item 10 requires support by shareholders holding not less than nine-tenths of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting, due to the fact that the share issue is in made to persons who belong to one or more of the categories according to Ch. 16 of the Swedish Companies Act.

Punkt 11; Beslut om genomförande av nyemission av preferensaktier B riktad till Channel4

Item 11; Decision to conduct the issue of preference shares B directed to Channel4

Enligt det Media For Equity avtal som bolaget ingått med Channel4, skall Channel4 äga rätt att kvitta utestående fordringar mot nya aktier i bolaget på vissa villkor. Mot bakgrund härav har Bolaget och Channel4 kommit överens om att Channel4 ska äga rätt att kvitta sin utestående fordran på 522 000 GBP motsvarande 6 368 400 kronor (1 GBP = 12,20 SEK) mot 41 086 st nya preferensaktier B

In accordance with the Media For Equity Agreement, which the Company has entered into with Channel4, Channel4 has a right to set-off outstanding claims against new shares in the Company on certain terms and conditions. The Company and Channel4 have therefore agreed that Channel4 shall have a right to set off its claim of totally GBP 522,000 corresponding to SEK 6 368 400 (1 GBP = 12,20 SEK) against 41,086 new preference B shares.

Styrelsen föreslår mot bakgrund härav att bolagsstämman beslutar om en kvittningsemission på följande villkor:

The Board proposes that the meeting decides on a new set-off share issue on the following terms:

Nyemissionen skall omfatta högst 41 086 preferensaktier B innefattande en aktiekapital-sökning om högst 6163 kronor (baserat på kvotvärdet 0,15 kronor per aktie).

The new share issue will comprise a maximum of 41,086 preference shares B with a share capital increase of SEK 6 163 at the most (based on a quota value of SEK 0.15 per share).

Rätten att teckna de nya preferensaktierna B skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt tillkomma Channel4.

The right to subscribe for the new preference shares B will, with deviation from the shareholders' pre-emptive right, be granted Channel4.

De nya preferensaktierna B skall ges ut till teckningskursen 155 kronor per aktie.

The new preference shares B will be issued at a subscription price of SEK 155 per share.

Teckning och betalning av nya preferensaktier B skall ske senast den 31 maj 2019. Betalning skall erläggas genom kvittning mot teckningsberättigades utestående fordran på bolaget uppgående till sammanlagt 6 368 400 kronor. Kvittning anses verkställd genom teckning.

Subscription and payment of new preference shares B shall be made on May 31, 2019 at the latest. Subscription shall be made through set-off against the subscriber's outstanding claims against the company amounting to totally SEK 6 368 400. Set-off shall be concluded through subscription.

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och på berört konto i Euroclear Sweden. De nya preferensaktierna B omfattas av bolagsordningens bestämmelser om omvandlingsförbehåll

The new shares will be entitled to dividend for the first time on the record day for dividend following registration of the shares with the Swedish Companies Registration Office and registration with Euroclear Sweden. The new preference shares B are subject to conversion rights according to the Articles of Association.

Övrigt/Miscellaneous

Kallelsen samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats [HYPERLINK "http://www.readly.se"](http://www.readly.se) www.readly.se per dagen för denna kallelse.

The notice together with other required documents under the Swedish Companies Act will be available at the company and at the company's website [HYPERLINK "http://www.readly.se"](http://www.readly.se) www.readly.se as of the date of this notice.

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår per dagen för kallelsen till 4 464 720 aktier, varav 2 329 866 utgör stamaktier, 332 169 utgör preferensaktier A, 648 436 utgör preferensaktier A1, 871 389 utgör preferensaktier B och 282 860 utgör preferensaktier C. Samtliga aktier har en röst.

The total numbers of shares in the company on the date of this notice amount to 4,464,720 shares, of which 2,329,866 are ordinary shares, 332,169 are preference shares A, 648,436 are preference shares A1, 871,389 preference shares B and 282,860 are preference shares C. All shares having one vote each.

Aktieägarna erinras om rätten att vid bolagsstämma begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

The shareholders are reminded of their right to request information at general meeting from the board of directors and the managing director in accordance with Ch. 7 Section 32 of the Swedish Companies Act.

Stockholm den 18 april 2019/*Stockholm, April 18, 2019*

Readly International AB (publ)
Styrelsen/*the Board*

PAGE 4

PAGE 4 (NUMPAGES 4)

FILENAME \p * MERGEFORMAT G:\Gemensam_Användare\sveras\Bolagshandlingar\50063-049-kallelsen-Notice EGM-May 2019.doc