

**Protokoll** fört vid extra bolagsstämma  
i Modern Times Group MTG AB (publ),  
556309-9158, den 28 juli 2021  
*Minutes kept at the extraordinary general  
meeting of Modern Times Group MTG AB  
(publ), 556309-9158, on 28 July 2021*

### **§ 1 Stämmans öppnande / Opening of the meeting**

Stämman öppnades av advokaten Fredrik Palm.

*The meeting was opened by advokat Fredrik Palm.*

Antecknades att Oscar Anderson uppdragits att föra protokollet vid stämman.

*It was noted that Oscar Anderson had been asked to keep the minutes at the meeting.*

Antecknades att styrelsen beslutat att stämman skulle genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägarna skulle ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

*It was noted that the board of directors had decided that the extraordinary general meeting should be held without physical presence of shareholders, proxies or external parties and that the shareholders shall exercise their voting rights by postal voting pursuant to sections 20 and 22 of the Swedish Act on Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations. (Sw. Lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och förenings-stämmor).*

Antecknades att en sammanställning av resultatet av de inkomna poströsterna presenterades, bilaga 1. Antecknades att sammanställningen innehåller de uppgifter som bolaget ska redovisa enligt 26 § i lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

*It was noted that a summary of the results of the received postal votes was presented, appendix 1. It was also noted that the summary contains the information that the company is required to present pursuant to section 26 of the Swedish Act on Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations.*

Antecknades att ingen aktieägare angivit i sitt poströstformulär att beslut i något ärende på den i kallelsen föreslagna dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

*It was noted that no shareholder had stated in its voting form that the resolution on a matter included on the proposed agenda set out in the notice of the general meeting should be postponed to a continued general meeting.*

### **§ 2 Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting**

Advokaten Fredrik Palm valdes till ordförande vid stämman.

*Advokat Fredrik Palm was elected chairman of the meeting.*

**§ 3 Val av två justeringspersoner / Election of two persons to verify the minutes of the meeting**

Henrik Nyblom, som representerar Swedbank Robur, och Johan Ståhl, som representerar Lannebo Fonder, valdes till justeringspersoner vid stämman.  
*Henrik Nyblom, representing Swedbank Robur, and Johan Ståhl, representing Lannebo Fonder, were elected to verify the minutes of the meeting.*

Antecknades att uppdraget att justera stämmoprotokollet även innefattar kontroll av röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.  
*It was noted that the assignment to verify the minutes also includes verifying the voting list and that the received postal votes are correctly reflected in the minutes of the meeting.*

**§ 4 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting list**

Beslöts att godkänna den förteckning som Computershare AB upprättat baserat på bolagets bolagsstämmoaktiebok och poströster som kommit bolaget tillhanda (och som kontrollerats och tillstyrkts av de valda justeringspersonerna) som röstlängd vid stämman, [bilaga 2](#).

*It was resolved to approve the register prepared by Computershare AB based on the company's share register and postal votes received by the company (and verified and approved by the persons that had been elected to verify the minutes) as voting list for the meeting, [appendix 2](#).*

**§ 5 Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**

Beslöts att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.  
*It was resolved to approve the agenda as proposed in the notice of the meeting.*

**§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting was duly convened**

Antecknades att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på bolagets webbplats sedan den 2 juli 2021 och att den var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 7 juli 2021 samt att information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 7 juli 2021.

*It was noted that the notice of the meeting had been available on the company's website since 2 July 2021 and that it was published in the Swedish Official Gazette on 7 July 2021 and that information on that notice had taken place was announced in Svenska Dagbladet on 7 July 2021.*

Stämman förklarade sig därmed i behörig ordning sammankallad.  
*The meeting thus declared that it had been duly convened.*

**§ 7 a) Beslut om riktad nyemission av C-aktier / Resolution on a directed share issue of class C shares**

Beslöts att emittera C-aktier till Nordea Bank Abp, filial i Sverige, i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 3](#).

*It was resolved to issue class C shares to Nordea Bank Abp, filial i Sverige, in accordance with the board of directors' proposal, [appendix 3](#).*

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

*It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by*

*shareholders holding not less than two thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

**§ 7 b) Beslut om förvärv av egna C-aktier / Resolution on acquisition of own class C shares**

Beslöts att förvärva egna C-aktier i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4.

*It was resolved to acquire own class C shares in accordance with the board of directors' proposal, appendix 4.*

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

*It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by shareholders holding not less than two thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

**§ 8 Beslut om överlåtelse av egna B-aktier till säljarna av Playsimple Games Private Limited / Resolution on transfer of own class B shares to the sellers of Playsimple Games Private Limited**

Beslöts att överlåta B-aktier till säljarna av Playsimple Games Private Limited i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 5.

*It was resolved to transfer class B shares to the sellers of Playsimple Games Private Limited in accordance with the board of directors' proposal, appendix 5.*

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

*It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by shareholders holding not less than two thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

**§ 9 Beslut om överlåtelse av egna B-aktier genom ett accelererat bookbuilding-förfarande / Resolution on transfer of own class B shares through an accelerated bookbuilding procedure**

Beslöts att överlåta B-aktier genom ett accelererat bookbuilding-förfarande i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 6.

*It was resolved to transfer class B shares through an accelerated bookbuilding procedure in accordance with the board of directors' proposal, appendix 6.*

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

*It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by shareholders holding not less than two thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

**§ 10 Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Förklarades stämman avslutad.

*The meeting was declared closed.*

\* \* \*

Vid protokollet  
*Keeper of the minutes*

Justerat  
*Verified*

\_\_\_\_\_  
Oscar Anderson

\_\_\_\_\_  
Fredrik Palm

\_\_\_\_\_  
Henrik Nyblom

\_\_\_\_\_  
Johan Ståhl

**Bilaga 1 / Appendix 1**

**Sammanställning av resultatet av inkomna poströster**  
**Summary of the result of received postal votes**

Dagordnings- punkt Agenda item	Röster / Votes					Aktier / Shares					
	(% nedan avser andel av de på stämman avgivna rösterna) (% below refers to part of cast votes at the meeting)					(% nedan avser andel av de på stämman företrädde aktierna) (% below refers to part of represented shares at the meeting)				Aktier för vilka röster har avgetts (antal) ("Avgivna") Shares where votes have been cast (amount) ("Cast")	Andel av det totala antalet aktier i bolaget som de Avgivna representerar (%) (Part of the total amount of shares in the company the Given shares represent (%))
	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)	Avstår (antal) Abstain(amount)	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)		
2	62 316 967,0	100,000%	0,0	0,000%	282 658,0	60 866 086	99,538%	0	0,000%	60 866 086	57,283%
3	62 316 967,0	100,000%	0,0	0,000%	282 658,0	60 866 086	99,538%	0	0,000%	60 866 086	57,283%
4	62 316 967,0	100,000%	0,0	0,000%	282 658,0	60 866 086	99,538%	0	0,000%	60 866 086	57,283%
5	62 316 967,0	100,000%	0,0	0,000%	282 658,0	60 866 086	99,538%	0	0,000%	60 866 086	57,283%
6	62 316 917,0	100,000%	0,0	0,000%	282 708,0	60 866 036	99,538%	0	0,000%	60 866 036	57,283%
7a	62 599 575,0	100,000%	0,0	0,000%	50,0	61 148 694	100,000%	0	0,000%	61 148 694	57,549%
7b	62 598 375,0	99,998%	1 200,0	0,002%	50,0	61 147 494	99,998%	1 200	0,002%	61 148 694	57,549%
8	62 594 195,0	100,000%	0,0	0,000%	5 430,0	61 143 314	99,991%	0	0,000%	61 143 314	57,544%
9	62 592 995,0	99,998%	1 200,0	0,002%	5 430,0	61 142 114	99,989%	1 200	0,002%	61 143 314	57,544%

**Röstlängd**  
*Voting list*

**Punkt 7 a): Beslut om riktad nyemission av C aktier**

Styrelsen föreslår, i syfte att säkerställa leverans av B-aktier till säljarna av PGPL efter godkännande från Reserve Bank of India ("RBI") och som säkring för den kontantbetalning som ska ske i det fall RBI:s godkännande inte erhålls på det sätt som anges i Transaktionsavtalen, att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad nyemission av C-aktier i enlighet med det följande.

- Högst 6 194 343 C-aktier ska emitteras.
- Rätt att teckna de nya C-aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Nordea Bank Abp, filial i Sverige (som ska ha ingått ett avtal med bolaget avseende ett återköp i enlighet med punkt 7 b) nedan).
- Teckning av de nya C-aktierna ska ske senast den 31 augusti 2021.
- Teckningskursen ska uppgå till ett belopp som motsvarar aktiernas kvotvärde vid tidpunkten då aktierna tecknas.
- Tecknade C-aktier ska betalas kontant vid teckning.
- Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden och senarelägga tidpunkten för betalning.
- Omvandlingsförbehåll och inlösenförbehåll ska gälla för de nya C-aktierna. Detta innebär bl.a. att styrelsen kan besluta att omvandla de nya C-aktierna till B-aktier.

Skälen för den föreslagna nyemissionen av C-aktier och för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av köpeskillingen i form av B-aktier eller i form av kontanter i enlighet med MTG Gaming AB:s skyldigheter under Transaktionsavtalen samt överlåtelse av B-aktier genom ett accelererat bookbuilding-förfarande i det fall RBI:s godkännande inte erhålls.

**Särskilda majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkt 7 a) krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

\* \* \*

Stockholm i juli 2021  
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)  
STYRELSEN

**Item 7 a): Resolution on a directed issue of class C shares**

The board of directors proposes, for the purposes of securing delivery of class B shares to the sellers of PGPL following the approval of Reserve Bank of India (“RBI”) and as a hedge against the cash payment due in the event that RBI approval is not granted, in accordance with the terms of the Transaction Agreements, that the extraordinary general meeting resolve on a directed issue of class C shares in accordance with the following.

- A maximum of 6,194,343 class C shares shall be issued.
- The right to subscribe for the new class C shares shall, with deviation from the shareholders’ preferential rights, rest with Nordea Bank Abp, filial i Sverige (who shall have entered into an agreement with the company in respect of a repurchase in accordance with item 7 b) below).
- Subscription for the new class C shares shall be made no later than 31 August 2021.
- The subscription price shall correspond to the quota value of the shares at the time of the subscription for the shares.
- Payment for subscribed class C shares shall be made in cash at subscription.
- The board of directors shall have the right to extend the subscription period and postpone the date for payment.
- A conversion provision and a redemption provision shall apply to the new class C shares. This means that, *inter alia*, the board of directors may resolve to convert the new class C shares into class B shares.

The reasons for the proposed new issue of class C shares and for the deviation from the shareholders’ preferential rights is to enable delivery of the consideration in the form of class B shares or cash in accordance with MTG Gaming AB’s obligations under the Transaction Agreements as well as transferring the class B shares through an accelerated bookbuilding procedure in the event that RBI approval is not granted.

**Special majority requirements**

A resolution in accordance with item 7 a) is only valid if supported by shareholders holding not less than two thirds (2/3) of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting.

\* \* \*

Stockholm in July 2021  
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)  
THE BOARD OF DIRECTORS



**Punkt 7 b): Beslut om förvärv av egna C-aktier**

Styrelsen föreslår, i syfte att säkerställa leverans av B-aktier till säljarna av PGPL efter godkännande från Reserve Bank of India ("RBI") och som säkring för den kontantbetalning som ska ske i det fall RBI:s godkännande inte erhålls, att den extra bolagsstämman beslutar om förvärv av egna C-aktier (som styrelsen kan besluta att omvandla till B-aktier) i enlighet med det följande.

- Högst 6 194 343 C-aktier får förvärfas, dock endast i sådan utsträckning att bolaget efter varje sådant förvärv innehar högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.
- Förvärv ska ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga innehavare av C-aktier.
- Köpeskillingen ska uppgå till ett belopp som motsvarar aktiernas kvotvärde vid tidpunkten för förvärvet av aktierna.
- Betalning för förvärvade C-aktier ska erläggas kontant.
- C-aktierna ska förvärfas senast den 31 augusti 2021. Styrelsen ska äga rätt att förlänga förvärvsperioden (dock inte längre än till nästa årsstämma).

**Särskilda majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkt 7 b) krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

\* \* \*

Stockholm i juli 2021  
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)  
STYRELSEN

**Item 7 b): Resolution on acquisition of own class C shares**

The board of directors proposes, for the purposes of securing delivery of class B shares to the sellers of PGPL following the approval of Reserve Bank of India ("RBI") and as a hedge against the cash payment due in the event that RBI approval is not granted, that the extraordinary general meeting resolve on acquisitions of own class C shares (which the board of directors may resolve to convert into class B shares) in accordance with the following.

- A maximum of 6,194,343 class C shares may be acquired, however only to such extent that, following each acquisition, the company holds a maximum of 10 per cent of all shares in the company.
- Acquisition shall be made through an offer directed to all holders of class C shares.
- The purchase price shall be an amount that corresponds to the quota value of the shares (applicable at the time of the subscription for the shares).
- Payment for acquired class C shares shall be made in cash.
- The class C shares shall be acquired no later than 31 August 2021. The board of directors shall have the right to extend the acquisition period (however not longer than until the next annual general meeting).

**Special majority requirements**

A resolution in accordance with item 7 b) is only valid if supported by shareholders holding not less than two thirds (2/3) of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting.

\* \* \*

Stockholm in July 2021  
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)  
THE BOARD OF DIRECTORS

**Punkt 8: Beslut om överlåtelse av egna B-aktier till säljarna av Playsimple Games Private Limited**

Styrelsen föreslår, i syfte att säkerställa leverans av aktier till säljarna av PGPL efter godkännande från Reserve Bank of India ("RBI"), att högst 6 194 343 egna B-aktier (bestående av de 6 194 343 C-aktier som emitterats enligt punkten 7 a) och förvärvats enligt punkten 7 b), och därefter omvandlats till B-aktier) ska överlåtas till säljarna av PGPL i enlighet med det följande.

- Rätten att erhålla B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma säljarna av PGPL (eller en eller flera entiteter som kontrolleras eller utses av sådana säljare).
- Säljarnas rätt att erhålla B-aktier är villkorad av godkännande från RBI.
- B-aktierna ska överlåtas senast den 31 januari 2024.
- B-aktierna ska överlåtas mot ett sammanlagt vederlag bestående av, i enlighet med villkoren i Transaktionsavtalen, antingen 74 001 aktier i PGPL, motsvarande ett nuvarande värde om 83 122 931 USD (dvs. ett nuvarande värde för hela PGPL om 360 000 000 USD) eller ett kontant belopp motsvarande kursen på B-aktien dagen innan överlåtelsen multiplicerat med antalet B-aktier, dock inte överstigande 83 122 931 USD för samtliga 6 194 343 B-aktier.

Skälen för den föreslagna överlåtelsen av egna B-aktier och för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av B-aktier till säljarna av PGPL i enlighet med MTG Gaming AB:s skyldigheter under Transaktionsavtalen.

**Särskilda majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkt 8 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

\* \* \*

Stockholm i juli 2021  
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)  
STYRELSEN

**Item 8: Resolution on transfer of own class B shares to the sellers of Playsimple Games Private Limited**

The board of directors proposes, for the purpose of securing delivery of shares to the sellers of PGPL following the approval of the Reserve Bank of India ("RBI"), that a maximum of 6,194,343 own class B shares (consisting of the 6,194,343 class C shares issued pursuant to item 7 a) and acquired pursuant to item 7 b) and converted into class B shares) be transferred to the sellers of PGPL in accordance with the following.

- The right to receive class B shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be granted to the sellers of PGPL (or one or more entities controlled or designated by such sellers)
- The sellers' right to receive class B shares are conditional upon the approval of the RBI.
- The class B shares shall be transferred not later than by 31 January 2024.
- The class B shares shall be transferred against an aggregate consideration, in accordance with the terms of the Transaction Agreements, consisting either of 74,001 shares in PGPL, equivalent to a current value of USD 83,122,931 (i.e. a current value of the entire PGPL of USD 360,000,000), or an amount in cash equivalent to the price of the class B share on the day before the transfer multiplied with the number of class B shares, however not exceeding USD 83,122,931 for all 6,194,343 class B shares.

The reason for the proposed transfer of own shares and for the deviation from the shareholders' preferential rights is to enable delivery of shares to the sellers of PGPL in accordance with MTG Gaming AB's obligations under the Transaction Agreements.

**Special majority requirements**

A resolution in accordance with item 8 is only valid if supported by shareholders holding not less than two thirds (2/3) of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting.

\* \* \*

Stockholm in July 2021  
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)  
THE BOARD OF DIRECTORS

**Punkt 9: Beslut om överlåtelse av egna B-aktier genom ett accelererat bookbuilding-förfarande**

Eftersom säljarnas av PGPL rätt att erhålla B-aktier i enlighet med punkt 8 ovan är villkorad av godkännande från Reserve Bank of India ("RBI") och det i dagsläget inte är möjligt att garantera att ett sådant godkännande kommer att erhållas föreligger det en risk att säljarna blir förhindrade att förvärva B-aktierna på de villkor som framgår av punkt 8. Styrelsen föreslår därför att den extra bolagsstämman beslutar om överlåtelse av egna B-aktier genom ett accelererat bookbuilding-förfarande i enlighet med det följande.

- Överlåtelse ska endast ske om säljarna av PGPL inte erhåller godkännande att förvärva B-aktier i bolaget från RBI på de villkor som framgår av punkten 8.
- Högst 6 194 343 B-aktier ska överlåtas.
- Rätten att förvärva B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de investerare som är villiga att förvärva aktier genom ett accelererat bookbuilding-förfarande på marknadsmässiga villkor.
- B-aktierna ska överlåtas senast den 31 maj 2024.
- Priset för B-aktierna ska fastställas genom det accelererade bookbuilding-förfarandet.

Skälen för den föreslagna överlåtelser av egna aktier och för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att finansiera kontantbetalningen enligt Transaktionsavtalen för det fall RBI:s godkännande att förvärva aktierna på de villkor som framgår av punkt 8 inte erhålls.

**Särskilda majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkt 9 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

\* \* \*

Stockholm i juli 2021  
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)  
STYRELSEN

**Item 9: Resolution on transfer of own class B shares through an accelerated bookbuilding procedure**

As the right to acquire class B shares for the sellers of PGPL in accordance with item 8 above is conditional upon the approval of the Reserve Bank of India ("RBI") and it is currently not possible to guarantee that such approval will be granted, there is a risk that the sellers will be unable to acquire the class B shares on the terms contemplated by item 8. For this reason, the board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolve on a transfer of own class B shares through an accelerated bookbuilding procedure in accordance with the following.

- The transfer shall only be effected if the sellers of PGPL are not granted the approval from RBI to acquire class B shares on the terms contemplated by item 8.
- A maximum of 6,194,343 class B shares may be transferred.
- The right to acquire class B shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be granted to investors willing to acquire shares in an accelerated bookbuilding procedure on market terms.
- The class B shares shall be transferred no later than by 31 May 2024.
- The price for the class B shares shall be determined through the accelerated bookbuilding procedure.

The reason for the proposed transfer of own shares and for the deviation from the shareholders' preferential rights is to fund the cash payment payable under the Transaction Agreements in the event that RBI approval to acquire the class B shares on the terms contemplated by item 8 is not granted.

**Special majority requirements**

A resolution in accordance with item 9 is only valid if supported by shareholders holding not less than two thirds (2/3) of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting.

\* \* \*

Stockholm in July 2021  
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)  
THE BOARD OF DIRECTORS