

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (enligt hänvisning från 19 kap. 35 § aktiebolagslagen) / The board of directors report pursuant to Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act (with reference from Chapter 19, Section 35 of the Swedish Companies Act)

MTG Gaming AB ("**Dotterbolaget**"), ett dotterbolag till Modern Times Group MTG AB (publ), 556309-9158 ("**MTG**"), har ingått aktieöverlåtelseavtal ("**Aktieöverlåtelseavtalen**") beträffande aktierna i Playsimple Games Private Limited ("**PGPL**"). Köpeskillingen ska betalas dels kontant, dels genom B-aktier i MTG. Styrelsen i MTG föreslår att extra bolagsstämma i MTG fattar beslut om överlåtelse av egna B-aktier till säljarna av PGPL mot betalning med apportegendom. Mot denna bakgrund avger styrelsen följande redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (enligt hänvisning från 19 kap. 35 § aktiebolagslagen).

*MTG Gaming AB (the "**Subsidiary**"), a subsidiary of Modern Times Group MTG AB (publ), 556309-9158 ("**MTG**"), has entered into share sale and purchase agreements (the "**SPAs**") regarding the shares in Playsimple Games Private Limited ("**PGPL**"). The purchase price shall be paid partly in cash and partly by class B shares in MTG. The board of directors of MTG proposes that an extraordinary general meeting of MTG resolves on a transfer of own class B shares to the sellers of PGPL by way of payment by contribution in kind. Against this background, the board of directors presents the following statement pursuant to Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act (with reference from Chapter 19, Section 35 of the Swedish Companies Act).*

Rätten att förvärva B-aktierna i MTG ska endast tillkomma säljarna av PGPL (eller en eller flera entiteter som kontrolleras eller utses av sådana säljare).

The right to receive class B shares in MTG shall only be granted to the sellers of PGPL (or one or more entities controlled or designated by such sellers).

Styrelsen anser att apportegendomen bestående av 74 001 aktier i PGPL som ska betalas vid överlåtelse av 6 194 343 aktier i MTG inte har åsatts ett högre värde än det verkliga värdet av aktierna för MTG och att aktierna kan antas bli till nytta för MTG:s verksamhet.

The board of directors finds that the non-cash consideration consisting of 74,001 shares in PGPL to be paid in connection with a transfer of 6,194,343 shares in MTG has not been set at a higher value than the actual value of the shares for MTG, and that the shares may be assumed to be of value for MTG's business.

Apportegendomen kommer att tas upp i MTG:s balansräkning till ett beräknat värde om motsvarande 83 122 931 USD. Det värde till vilket apportegendomen slutligen kommer att tas upp i MTG:s balansräkning kan dock, till följd av tillämpliga redovisningsregler, komma att avvika från det värde apportegendomen nu beräknas komma att upptas till. Värdet på apportegendomen har fastställts av styrelsen på grundval av ett bedömt marknadsvärde för aktierna i PGPL genom förhandlingar på armlängds avstånd med utgångspunkt i diskonterade kassaflödesberäkningar, EBITDA-multiplar och jämförelser med liknande transaktioner.

The non-cash consideration will be recognized in MTG's balance sheet to an estimated value of the equivalent of USD 83,122,931. The final value of which the non-cash consideration will be recognized in MTG's balance sheet may, however, due to applicable accounting rules, deviate from the value expected at this point. The value of the non-cash consideration has been determined by the board of directors on the basis of an estimated market value of the shares in PGPL through negotiations at arm's length based on

discounted cash flow calculations, EBITDA multiples and comparisons with similar transactions.

På grundval av styrelsens kännedom om apportegendomen är styrelsens bedömning att värdet på de aktier som tillförs MTG som apportegendom minst motsvarar värdet på de B-aktier i MTG som lämnas som ersättning för apportegendomen.

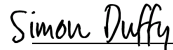
Based on the board of directors' knowledge regarding the non-cash consideration, the board of directors assesses that the value of the shares that will be transferred to MTG as non-cash consideration is at least equivalent to the value of the class B shares in MTG that are transferred in exchange for the non-cash consideration.

Handlingar enligt 2 kap. 9 § andra stycket aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget.


Documents pursuant to Chapter 2, Section 9, second paragraph of the Swedish Companies Act are available at the company.

* * *

Stockholm on 2 July 2021
Modern Times Group MTG AB (publ)
Styrelsen / *The board of directors*




Simon Duffy



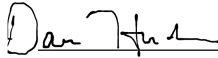
Natalie Tydeman



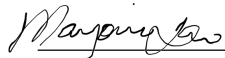
Christopher Carvalho



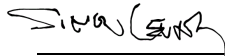
Gerhard Florin



Dawn Hudson



Marjorie Lao



Simon Leung