

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
i Modern Times Group MTG AB,
556309-9158, den 30 januari 2024 kl.
16:00–16:09, i Stockholm
*Minutes kept at the extraordinary general
meeting of Modern Times Group MTG AB,
556309-9158, on 30 January 2024 16:00–
16:09, in Stockholm*

§ 1 Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av advokaten Fredrik Palm.

The meeting was opened by advokat Fredrik Palm.

Antecknades att Fredrik Haräng uppdragits att föra protokollet vid stämman.

It was noted that Fredrik Haräng had been asked to keep the minutes at the meeting.

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

Advokaten Fredrik Palm valdes till ordförande vid stämman.

Member of the Swedish Bar Association Fredrik Palm was elected chairman of the meeting.

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

Beslutades utse en justeringsperson och att utse Staffan Ringvall, som representerar Handelsbanken Fonder, att justera stämmoprotokollet.

It was resolved to appoint one person to verify the minutes and to appoint Staffan Ringvall, representing Handelsbanken Fonder, to verify the minutes of the meeting.

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

Beslöts att godkänna den förteckning som Computershare AB upprättat baserat på bolagets bolagsstämmoaktiebok och poströster och anmälningar som kommit bolaget tillhanda som röstlängd vid stämman, [bilaga 1](#).

It was resolved to approve the register prepared by Computershare AB based on the company's share register and postal votes and notifications received by the company as voting list for the meeting, [appendix 1](#).

Antecknades att 76 475 442 aktier (varav 0 aktier av serie A med tio röster per aktie, 76 475 442 aktier av serie B med en röst per aktie och 0 aktier av serie C med en röst per aktier) och 76 475 442 röster var företrädade vid den extra bolagsstämman, antingen fysiskt eller genom poströstning, motsvarande cirka 69,1 procent av samtliga aktier och cirka 66,2 procent av samtliga röster i bolaget.

It was noted that 76,475,442 shares (of which 0 class A shares with ten votes per share, 76,475,442 class B shares with one vote per share and 0 class C shares with one vote per share) and 76,475,442 votes were represented at the extraordinary general meeting, either by attending in person or by postal voting, corresponding to approximately 69.1 per cent of the total number of shares and approximately 66.2 per cent of the total number of votes in the company.

§ 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 20 december 2023 och att den var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 27 december 2023 samt att information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 27 december 2023.

It was noted that the notice of the meeting had been available on the company's website since 20 December 2023 and that it was published in the Swedish Official Gazette on 27 December 2023 and that information that notice had been issued was announced in Svenska Dagbladet on 27 December 2023.

Stämman förklarade sig därmed i behörig ordning sammankallad.

The meeting thus declared that it had been duly convened.

§ 7 Beslut om överlåtelse av egna B-aktier / *Resolution on transfer of own class B shares*

Beslöts att överlåta B-aktier till säljarna av Playsimple Games Private Limited i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 2](#).

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 2](#).

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåtts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar 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 nine tenths of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

§ 8 Beslut om överlåtelse av egna B-aktier på reglerad marknad eller genom accelererade bookbuilding-förfaranden / *Resolution on transfer of own class B shares on a regulated market or by way of accelerated bookbuilding procedures*

Beslöts att överlåta B-aktier på reglerad marknad eller genom accelererade bookbuilding-förfaranden i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 3](#).

It was resolved to transfer class B shares on a regulated market or by way of accelerated bookbuilding procedures 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.

§ 9 Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Förklarades stämman avslutad.

The meeting was declared closed.

* * *

Vid protokollet
Keeper of the minutes

Fredrik Haräng

Justerat
Verified

Fredrik Palm

Staffan Ringvall

Bilaga 1

Appendix 1

Röstlängd / *Voting list*

[Bifogas separat.
Provided as a separate document.]

Bilaga 2
Schedule 2

Förslag till beslut om överlåtelse av egna B-aktier / *Proposal for resolution on transfer of own class B shares*

[Bifogas separat.
Provided as a separate document.]

Punkt 7: Beslut om överlåtelse av egna B-aktier

Bakgrund och sammanfattning

- I juli 2021 meddelade MTG att det ingått ett avtal om att förvärva den ledande ordspelsutvecklaren PlaySimple Games Private Limited ("PlaySimple"). Det initiala vederlaget var avsett att bestå av kontanter och aktier i MTG. Den kontanta delen av det initiala vederlaget betalades i juli 2021 när MTG genomförde förvärvet av 77 % av aktierna i PlaySimple. Avsikten var att resterande 23 % av det initiala vederlaget skulle betalas med aktier i MTG.
- För detta syfte hölls en extra bolagsstämma den 28 juli 2021, varvid aktieägarna bland annat beslutade om emission av högst 6 194 343 C-aktier, förvärv av de nyemitterade aktierna och överlåtelse av egna B-aktier (efter omvandling från C-aktier) till säljarna av PlaySimple som betalning för de återstående 23 % av aktierna i PlaySimple.
- Bolaget ser det inte som genomförbart att betala de återstående 23 % av det initiala vederlaget med aktier i MTG inom den tidsram som sattes vid den extrastämma som hölls i juli 2021.
- Aktieägarna i MTG ombeds därför att förlänga tidsramen genom ett nytt bolagsstämmobeslut genom vilket B-aktier kan överföras till säljarna av PlaySimple.
- PlaySimple-säljarna, som också driver PlaySimple, har marknadsledande know-how och förmågor inom mobilspel som är till fördel för MTG-koncernen som helhet. Således ser Bolaget en stor fördel i att ge PlaySimple-säljarna incitament på koncern-nivå.

Det nya förslaget

MTGx Gaming Holding AB ("MTG Gaming"), ett dotterbolag till Bolaget har ingått ett aktieöverlåtelseavtal (såsom ändrat) ("Aktieöverlåtelseavtalet") beträffande förvärv av aktier i PlaySimple och ett investeringsavtal (såsom ändrat) (tillsammans med Aktieöverlåtelseavtalet, "Transaktionsavtalen"). Överlåtelsen av MTG-aktier som vederlag för de återstående 23 % av aktierna i PlaySimple var villkorad av godkännande från indiska centralbanken. Sådant godkännande har inte erhållits och de emitterade aktierna ägs fortfarande av Bolaget. Bolaget och säljarna av PlaySimple har, så som offentliggjordes via pressmeddelande den 1 november 2023, trots detta kommit överens om och genomfört en överlåtelse av de kvarvarande aktierna i PlaySimple till MTG Gaming och besluten i punkterna 7 och 8 syftar till att möjliggöra för MTG Gaming att leverera vederlag till säljarna av PlaySimple enligt Transaktionsavtalen.

Styrelsen föreslår därför att högst 6 194 343 B-aktier (efter omvandling från egna C-aktier) ska överlätas till säljarna av PlaySimple i enlighet med det följande.

- Rätten att erhålla B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma säljarna av PlaySimple (eller en eller flera entiteter som kontrolleras eller utses av sådana säljare).
- B-aktierna ska överlätas senast den 31 januari 2026.
- B-aktierna ska överlätas, i enlighet med villkoren i Transaktionsavtalen, antingen vederlagsfritt eller mot betalning.

Skälet för den föreslagna överlåtelsen av egna B-aktier och för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för MTG Gaming att leverera vederlag till säljarna av PlaySimple i enlighet med MTG Gamings skyldigheter under Transaktionsavtalen.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkten 7 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Handlingar

Handlingar som enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (inklusive med hänvisning från 19 kap. 35 § aktiebolagslagen) ska tillhandahållas finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.mtg.com.

* * *

Stockholm i december 2023
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)
STYRELSEN

Item 7: Resolution on transfer of own class B shares

Background and summary

- In July 2021, MTG announced that it had entered into an agreement to acquire the leading word games developer PlaySimple Games Private Limited (“**PlaySimple**”). The up-front consideration was intended to consist of cash and shares in MTG. The cash portion of the up-front consideration was paid in July 2021 when MTG completed the acquisition of 77% of the shares in PlaySimple. It was the intention that the remaining 23% of the up-front consideration was to be paid through shares in MTG.
- For this purpose, an Extraordinary General Meeting was held 28 July 2021, at which meeting the shareholders resolved upon, inter alia, an issue of a maximum of 6,194,343 class C shares, acquisition of the new issued shares and transfer of treasury class B shares (after conversion from class C shares) to the sellers of PlaySimple as payment for the remaining 23% of the shares in PlaySimple.
- The Company does not see it as feasible to pay the remaining 23% of the up-front consideration with shares in MTG within the timeframe set at the extraordinary shareholders meeting in July 2021.
- The shareholders of MTG are therefore asked to prolong the timeframe under a new general meeting resolution under which class B shares can be transferred to the sellers of PlaySimple.
- The PlaySimple sellers, who are also operating PlaySimple, have market-leading know-how and capabilities within mobile gaming that benefit the MTG group as a whole. Hence, the Company sees a great benefit in having the PlaySimple sellers incentivized on group level.

The new proposal

MTGx Gaming Holding AB (“**MTG Gaming**”), a subsidiary of the Company has entered into a share sale and purchase agreement (as amended) (the “**SPA**”) regarding the purchase of shares in PlaySimple together with an investment agreement (as amended) (together with the SPA, the “**Transaction Agreements**”). The transfer of MTG shares as consideration for the remaining 23% of the shares in PlaySimple was conditional upon receiving approval from the Reserve Bank of India. Such approval has not been obtained and the issued shares are still held by the Company. The Company and the sellers of PlaySimple have, as was announced through a press release 1 November 2023, nevertheless agreed and effectuated a transfer of the remaining shares in PlaySimple to MTG Gaming and the decisions in items 7 and 8 has the purpose to enable for MTG Gaming to deliver consideration to the sellers of PlaySimple in accordance with the Transaction Agreements.

The board of directors therefore proposes that a maximum of 6,194,343 class B shares (after conversion from own class C shares) shall be transferred to the sellers of PlaySimple 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 PlaySimple (or one or more entities controlled or designated by such sellers).
- The class B shares shall be transferred not later than by 31 January 2026.
- The class B shares shall be transferred, in accordance with the terms of the Transaction Agreements, either without any consideration paid or against payment.

The reason for the proposed transfer of own class B shares and for the deviation from the shareholders' preferential rights is to enable for MTG Gaming to deliver consideration to the sellers of PlaySimple in accordance with MTG Gaming's obligations under the Transaction Agreements.

Special majority requirements

A resolution in accordance with items 7 is only valid if supported by shareholders holding not less than nine tenths (9/10) of the votes cast as well as the shares represented at the Extraordinary General Meeting.

Documents

The documents that shall be made available pursuant to Chapter 13 Section 6 of the Swedish Companies Act (including with reference from Chapter 19, Section 35 of the Swedish Companies Act) are available on the Company's website at www.mtg.com.

* * *

Stockholm in December 2023
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)
THE BOARD OF DIRECTORS

Bilaga 3

Appendix 3

Förslag till beslut om överlåtelse av egna B-aktier på reglerad marknad eller genom accelererade bookbuilding-förfaranden / *Proposal for resolution on transfer of own class B shares on a regulated market or by way of accelerated bookbuilding procedures*

[Bifogas separat.

Provided as a separate document.]

Punkt 8: Beslut om överlåtelse av egna B-aktier på reglerad marknad eller genom accelererade bookbuilding-förfaranden

För det fall en överlåtelse av B-aktier inte är genomförbar på de villkor som framgår av punkt 7 och Transaktionsavtalen, föreslår styrelsen också att den extra bolagsstämman beslutar om överlåtelse av egna B-aktier (efter omvandling från C-aktier) på en reglerad marknad eller genom accelererade bookbuilding-förfaranden enligt det följande.

Överlåtelser på reglerad marknad

- Högst 6 194 343 B-aktier får överlätas
- Överlåtelser av B-aktier ska ske på Nasdaq Stockholm.
- Överlåtelser av B-aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- B-aktierna får överlätas senast före nästa årsstämma.

Överlåtelser genom accelererade bookbuilding-förfaranden

- Högst 6 194 343 B-aktier får överlätas sammanlagt i ett eller flera accelererade bookbuilding-förfaranden.
- Rätten att förvärva B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de investerare som är villiga att förvärva aktier genom accelererade bookbuilding-förfaranden på marknadsmässiga villkor.
- B-aktierna får överlätas senast den 30 april 2026.
- Priset för B-aktierna ska fastställas genom accelererade bookbuilding-förfaranden.

Skälet för den föreslagna överlåtelserna av egna aktier genom accelererade bookbuilding-förfaranden och för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att finansiera vederlaget enligt Transaktionsavtalen för det fall aktierna inte överläts på de villkor som framgår av punkt 7.

Särskilda majoritetskrav

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

Handlingar

Handlingar som enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (inklusive med hänvisning från 19 kap. 35 § aktiebolagslagen) ska tillhandahållas finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.mtg.com.

* * *

Stockholm i december 2023
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)
STYRELSEN

Item 8: Resolution on transfer of own class B shares on a regulated market or by way of accelerated bookbuilding procedures

In case a transfer of B shares is not possible on the terms set out in item 7 and the Transaction Agreements, the board of directors also proposes that the Extraordinary General Meeting resolves on a transfer of own class B shares (after conversion from class C shares) on a regulated market or by way of accelerated bookbuilding procedures in accordance with the following:

Transfers on a regulated market

- A maximum of 6,194,343 class B shares may be transferred.
- Transfers of class B shares shall be made on Nasdaq Stockholm.
- Transfers of class B shares on Nasdaq Stockholm shall be made at a price within the, at each time, registered price interval.
- The class B shares may be transferred no later than by the next annual general meeting.

Transfers by way of accelerated bookbuilding procedures

- A maximum of 6,194,343 class B shares may be transferred in total by way of one or more accelerated book building procedures.
- The right to acquire B shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be granted to the investors willing to acquire shares in accelerated bookbuilding procedures on market terms.
- The class B shares may be transferred no later than by 30 April 2026.
- The price for the class B shares shall be determined through accelerated bookbuilding procedures.

The reason for the proposed transfer of own shares by way of accelerated bookbuilding procedures and for the deviation from the shareholders' preferential rights is to fund the consideration in accordance with the Transaction Agreements in the event the class B shares are not transferred on the terms contemplated by item 7.

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 Extraordinary General Meeting.

Documents

The documents that shall be made available pursuant to Chapter 13 Section 6 of the Swedish Companies Act (including with reference from Chapter 19, Section 35 of the Swedish Companies Act) are available on the Company's website at www.mtg.com.

* * *

Stockholm in December 2023
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)
THE BOARD OF DIRECTORS