

§ 1

Årsstämmans öppnande av styrelsens ordförande (dagordningens punkt 1)

Styrelsens ordförande Simon Duffy hälsade aktieägare och övriga närvarande välkomna och höll ett inledande anförande. Simon Duffy förklarade därefter årsstämman öppnad.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, Tone Myhre-Jensen till ordförande vid årsstämman.

Ordföranden upplyste om att bolagets chefsjurist Simon Hahn ombetts att föra protokollet vid årsstämman.

Stämman beslutade att anställda i bolaget och andra gäster var välkomna att närvara vid årsstämman men utan rätt att yttra sig eller delta i årsstämmans beslut.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman beslutade att förteckningen i Bilaga 1 som på uppdrag av bolaget upprättats av Computershare AB, över till årsstämman anmällda och vid årsstämman deltagande aktieägare inklusive aktieägare som avgivit poströster, skulle gälla som röstlängd vid årsstämman.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning som hade varit infört i kallelsen till årsstämman, Bilaga 2.

Det antecknades att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag, årsredovisningen för räkenskapsåret 2024 inklusive revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, styrelsens ersättningsrapport samt övriga handlingar inför årsstämman hade hållits tillgängliga i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Handlingarna förklarades framlagda vid årsstämman.

§ 5

Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Oskar Börjesson, ombud för Livförsäkringsbolaget Skandia med flera, och Staffan Ringvall, ombud för Handelsbanken Fonder för förvaldade fonders räkning, att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Ordföranden konstaterade att kallelse skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande av verkställande direktören (dagordningens punkt 7)

Verkställande direktören Maria Redin höll ett anförande om MTGs verksamhet under 2024 och första kvartalet 2025.

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt förekom frågor från aktieägarna. Frågorna besvarades av Maria Redin.

§ 8

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 8)

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 var framlagda vid årsstämman.

Bolagets huvudansvarige revisor, Nicklas Kullberg från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen.

§ 9

Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2024 och balansräkning per den 31 december 2024 för moderbolaget och koncernen.

§ 10

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 10)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets resultat skulle disponeras genom att balanserade vinstmedel, överkursfond samt årets resultat, totalt 14 342 624 715 kronor, balanseras i ny räkning.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

Det antecknades vidare att samtliga i beslutet deltagande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster lämnat nej- eller avstående röster.

§ 12

Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 12)

Ordföranden konstaterade att styrelsens ersättningsrapport för 2024 var framlagd vid årsstämman.

Stämman beslutade att godkänna ersättningsrapporten för 2024, Bilaga 3.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Simon Duffy, ledamot i valberedningen, redogjorde för valberedningens arbete och presenterade valberedningens förslag.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju (7) ledamöter.

§ 14

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå enligt följande:

- 1 800 000 kronor till styrelsens ordförande, varav 200 000 kronor är villkorat av att beloppet investeras i MTG-aktier.
- 700 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna, varav 150 000 kronor är villkorat av att beloppet investeras i MTG-aktier.
- 235 000 kronor till ordföranden och 130 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet.
- 140 000 kronor till ordföranden och 70 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

§ 15

Val av styrelseledamöter (dagordningens punkter 15(a)-(g))

Det antecknades att upplysningar om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag lämnats genom att informationen fanns tillgänglig på årsstämman och hos bolaget samt på bolagets hemsida.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Chris Carvalho, Simon Duffy, Gerhard Florin, Liia Nõu och Florian Schuhbauer samt om val av Dylan Collins och Anna Zeiter till nya styrelseledamöter.

§ 16

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Simon Duffy till styrelseordförande.

§ 17

Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor (dagordningens punkt 17)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och om val av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2026.

Det antecknades att den auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

§ 18

Fastställande av arvode åt revisorn (dagordningens punkt 18)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 19

Beslut om ett kombinerat kort- och långsiktigt incitamentsprogram för 2025, innefattande beslut om: (a) antagande av programmet, och (b) aktieswapavtal med tredje part med anledning av programmet (dagordningens punkter 19(a)-(b))

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag under dagordningens punkter 19(a)-(b), om antagande av ett kombinerat kort- och långsiktigt incitamentsprogram för 2025, Bilaga 4A, och (b) aktieswapavtal med tredje part med anledning av programmet, Bilaga 4B.

§ 20

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier av serie A och/eller serie B (dagordningens punkt 20)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5, om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier av serie A och/eller serie B.

Det antecknades att samtliga i beslutet deltagande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster lämnat nej- eller avstående röster, och att beslutet därmed biträdades av en erforderlig majoritet.

§ 21

Beslut om (a) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier av serie B, och (b) minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier av serie C i eget förvar (dagordningens punkter 21(a)-(b))

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, under dagordningens punkter 21(a)-(b) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier av serie B, Bilaga 6A, och (b) minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier av serie C i eget förvar, Bilaga 6B.

Det antecknades att samtliga i besluten deltagande aktieägare biträdde besluten, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster lämnat nej- eller avstående röster, och att besluten därmed biträdades av en erforderlig majoritet.

Det antecknades att antalet aktier av serie B som skulle vara föremål för indragning enligt årsstämmans beslut under dagordningens punkt 21(a) uppgår till 4 915 062.

Det antecknades att årsstämmans beslut om minskning av aktiekapitalet enligt dagordningens punkter 21(a)-(b) inte får verkställas förrän registrering hos Bolagsverket har skett och Bolagsverkets tillstånd erhållits.

§ 22

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier av serie B (dagordningens punkt 22)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier av serie B, Bilaga 7.

Det antecknades att samtliga i beslutet deltagande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster lämnat nej- eller avstående röster, och att beslutet därmed biträdades av en erforderlig majoritet.

§ 23

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 23)

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

Simon Hahn

Tone Myhre-Jensen

Oskar Börjesson

Staffan Ringvall

BILAGA 2

Dagordning

1. Årsstämmans öppnande av styrelsens ordförande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
12. Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna.
15. Val av styrelseledamöter:
 - (a) Chris Carvalho (omval, valberedningens förslag).
 - (b) Simon Duffy (omval, valberedningens förslag).
 - (c) Gerhard Florin (omval, valberedningens förslag).
 - (d) Liia Nõu (omval, valberedningens förslag).
 - (e) Florian Schuhbauer (omval, valberedningens förslag).
 - (f) Dylan Collins (nyval, valberedningens förslag).
 - (g) Anna Zeiter (nyval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
17. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
18. Fastställande av arvode åt revisorn.
19. Beslut om ett kombinerat kort- och långsiktigt incitamentsprogram för 2025, innefattande beslut om:
 - (a) antagande av programmet, och
 - (b) aktieswapavtal med tredje part med anledning av programmet.
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier av serie A och/eller serie B.
21. Beslut om:
 - (a) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier av serie B, och
 - (b) minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier av serie C i eget förvar.
22. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier av serie B.
23. Årsstämmans avslutande.

BILAGA 3

2024 ERSÄTTNINGSRAPPORT

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Modern Times Group MTG AB, antagna av årsstämman 2024, har tillämpats för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2024. Redovisningen innehåller även information om ersättning till VD samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Ersättningsreglerna från Aktie-marknadens självregleringskommitté.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 21 (Löner, andra ersättningar och sociala avgifter) på sidorna 105-114 i årsredovisningen för 2024. Detta inkluderar fast och rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner i enlighet med 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554).

Ersättning till styrelsen beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 21 på sidan 107 i årsredovisningen för 2024. Två av styrelseledamöterna, Chris Carvalho och Gerhard Florin, har erhållit ersättning utöver det styrelsearvode som beslutats av årsstämman. Den ytterligare ersättning som betalats till Chris Carvalho och Gerhard Florin omfattas av denna rapport.

Ersättningsutskottet

Styrelsen har ett etablerat ersättningsutskott. Ersättningen hanteras genom väldefinierade processer som säkerställer att ingen enskild person är involverad i beslutsfattande som rör den egna ersättningen.

Ersättningsutskottet ansvarar för beredningen av styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta ett förslag till nya riktlinjer minst vart fjärde år och lägga fram det för bolagsstämman. Nya riktlinjer godkändes och antogs av årsstämman 2024. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antas av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera:

- program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare,
- tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, och
- de nuvarande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i bolaget.

2024-utskottet bestod av följande styrelseledamöter:

- Gerhard Florin (har suttit i utskottet under hela året 2024 och han är ordförande i ersättningsutskottet)
- Natalie Tydeman (har ingått i ersättningsutskottet till och med den 16 maj 2024)
- Susanne Maas (har ingått i ersättningsutskottet under hela året 2024)
- Simon Duffy (har ingått i ersättningsutskottet sedan den 16 maj 2024)

Medlemmar i ledningsgruppen, inklusive VD Maria Redin och de tidigare finansdirektörerna Lasse Pilgaard och Nils Mösko, har vid olika tillfällen bjudits in att delta i utskottets möten. Koncernens chefsjurist, Simon Hahn, är utskottets sekreterare. Ingen enskild person är involverad i beslut som rör den egna verksamheten.

Ytterligare information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 51 i årsredovisningen för 2024.

Rådgivare

Utskottet håller sig informerad om viktiga utvecklingstendenser, marknadsuppdateringar och bästa praxis inom ersättningsområdet och inhämtar, vid behov, råd från oberoende externa konsulter om individuella ersättningspaket och praxis för ersättning till ledande befattningshavare i allmänhet.

Viktiga utvecklingstendenser 2024

VD sammanfattar bolagets övergripande resultat i sitt uttalande på sidan 8-10 i årsredovisningen för 2024.

Information om aktieägarnas röstning

Ersättningsrapporten för 2023 godkändes vid årsstämman 2024. Bolaget bibehåller en löpande dialog med aktieägare och investerare och välkomnar feedback på ersättningsarrangemang och information under året.

Bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare: omfattning, ändamål och avvikelser

En förutsättning för ett framgångsrikt genomförande av bolagets affärsstrategi och tillvaratagande av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan attrahera och behålla kvalificerad personal. För detta ändamål är det nödvändigt att bolaget erbjuder konkurrenskraftiga ersättningar. Ersättningsstrukturerna ska uppmuntra medarbetarna att göra sitt yttersta för att skydda aktieägarnas intressen och därmed ett hållbart och långsiktigt värdeskapande för bolaget. Enligt riktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande delar: grundlön, rörlig kontant ersättning, pension och övriga förmåner. Riktlinjerna ger möjlighet att sätta relevanta finansiella och icke-finansiella mål, inklusive åtgärder för social och miljömässig styrning, vilket

ytterligare bidrar till att skapa samstämmighet mellan riktlinjerna och hållbarhet. Kriterierna ska vara utformade så att de stödjer bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive att koppla hållbarhetsprogrammet till affärsstrategin.

De riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman 2024 har tillämpats fullt ut. Inga avvikelser från riktlinjerna har beslutats och inga avvikelser från rutinen för tillämpning av riktlinjerna har gjorts. Riktlinjerna återfinns på sidorna 105-114 i årsredovisningen för 2024. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.mtg.com/governance.

Övrig ersättning betald till styrelseledamöterna utöver styrelsearvodet beslutat av årsstämman

Chris Carvalho har varit styrelseledamot i MTG sedan årsstämman 2020. Parallellt med sitt styrelseuppdrag

Tabell 1 - Total ersättning till VD under 2024 (Mkr)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning			Pension ⁴	Total ersättning	Andelen av fast och rörlig ersättning ⁵
	Grundlön	Övriga förmåner ¹	Ettårig rörlig ²	Flerårig rörlig ³	Extraordinära poster			
Maria Redin (VD)	7,39	0,48	6,00	5,14	-	2,66	21,67	49% / 51%

1) Övriga förmåner inkluderar VD:s skattepliktiga förmåner, tjänstebil, outnyttjade semesterdagar äldre än fem år samt semesterersättning.
2) Den ettåriga variabeln i tabellen ovan avser kontantdelen (STI) av incitamentsprogrammet 2024, andelen aktierätter redovisas i tabell 2.
3) År 2024 erhöll VD den ovan nämnda totala vinsten som en del av aktiedelen (LTI) av 2022 års incitamentsprogram, varav vissa aktier såldes för att täcka skatteskulden och återstoden överfördes till VD.
4) VD:s pension inkluderar bolagets normala pensionspremier och VD:s löneavstående. Det bör noteras att ett skrivfel om 0,3 Mkr inträffade under årets första kvartal, vilket resulterade i att de första pensionsavgifterna skulle ha överstigit 35% för året, men bolaget drog tillbaka den felaktiga avgiften och felet rättades till.
5) Andel fast/rörlig ersättning: Pensionspremier, övriga förmåner och grundlön utgör den fasta ersättningen.

har Chris Carvalho ett uppdrag som konsult och rådgivare åt MTGx Gaming Holding AB, vilket påbörjades i februari 2019. Konsultarvudet som betalades av MTGx Gaming Holding AB till Chris Carvalho under 2024 uppgick till 1,05 Mkr. Gerhard Florin har varit styrelseledamot i MTG sedan årsstämman 2018. Han är även utnämnd till styrelseordförande i InnoGames. InnoGames har betalat 0,57 Mkr i styrelsearvode till Gerhard Florin under 2024.

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har för närvarande två långsiktiga incitamentsprogram, Incitamentsplan 2023 och Incitamentsplan 2024. Därutöver avslutades 2022 års Incitamentsplan 2025.

Incitamentsprogrammet 2022 godkändes av årsstämman 2022 och omfattade cirka 11 deltagare, inklusive VD. Incitamentsplan 2022 bestod av en kortsiktig rörlig ersättning (STI) och en långsiktig aktierelaterad ersättning. Deltagarna hade möjlighet att erhålla rörlig ersättning delvis i form av kontanter och delvis i form av rättigheter att vederlagsfritt erhålla B-aktier ("Aktierätterna"). Prestationsvillkor som fastställts för räkenskapsåret 2022 bestämde deltagarnas rättigheter enligt incitamentsplanen för 2022. Under första kvartalet 2023 resulterade dessa villkor i ut-

betalning av kontantdelen tillsammans med tilldelning av ett visst antal Aktierätter, som var och en gav rätt att erhålla en (1) MTG B-aktie förutsatt fortsatt anställning vid intjänandetidpunkten. Aktierätterna intjänades i två lika stora delar, 50 procent år 2024 då 174 301 MTG B-aktier överfördes till deltagarna och 50 procent år 2025, efter offentliggörandet av delårsrapporten för 2024, då 174 299 MTG B-aktier överfördes till deltagarna. Följaktligen upphörde incitamentsprogrammet 2022 att gälla 2025.

Incitamentsplan 2023 godkändes av årsstämman 2023 och det finns cirka 33 deltagare i planen, inklusive VD. Incitamentsplan 2023 är strukturerad på samma sätt som Incitamentsplan 2022, med vissa deltagare berättigade till en rörlig ersättning bestående av ett kortsiktigt kontant incitament och ett långsiktigt aktiebaserat incitament (LTI) i form av rättigheter att vederlagsfritt erhålla B-aktier ("Aktierätterna"). Prestationsvillkoren för räkenskapsåret 2023 bestämde deltagarnas rättigheter enligt incitamentsplanen 2023. Under första kvartalet 2024 resulterade dessa villkor i utbetalning av kontantdelen tillsammans med tilldelning av ett visst antal aktierätter, som var och en ger rätt att erhålla en (1) MTG B-aktie, förutsatt fortsatt anställning vid intjänandetidpunkten. 50 procent av aktierätterna intjänades

efter offentliggörandet av delårsrapporten för 2024 då 293 331 MTG B-aktier överfördes till deltagarna och 50 procent intjänas under 2026, efter offentliggörandet av delårsrapporten för 2025.

Incitamentsplan 2024 godkändes av årsstämman 2024 och det finns cirka 45 deltagare i planen, inklusive VD. Incitamentsplan 2024 har samma struktur som Incitamentsplan 2023, där vissa deltagare är berättigade till en rörlig ersättning bestående av ett kortsiktigt kontant incitament och ett långsiktigt aktiebaserat incitament (LTI) i form av rättigheter att vederlagsfritt erhålla B-aktier ("Aktierätterna"). Prestationsvillkoren som fastställdes för räkenskapsåret 2024 bestämde deltagarnas rättigheter enligt incitamentsplanen 2024. Under första kvartalet 2025 resulterade dessa villkor i utbetalningen av kontantdelen tillsammans med tilldelningen av ett visst antal Aktierätter, som var och en ger rätt att erhålla en (1) MTG B-aktie förutsatt fortsatt anställning vid intjänandetidpunkten. En noterbar skillnad i incitamentsprogrammet 2024 är att 100 procent av aktierätterna intjänas vid ett enda event efter tre år, 2027, efter offentliggörandet av delårsrapporten för 2026.

Ytterligare information om utfallet av Incitamentsplan 2024 för deltagare i både moderbolag och dotterbolag finns i not 21 i årsredovisningen för 2024.

Tabell 2 - Incitamentsprogram för 2022, 2023 och 2024

De huvudsakliga villkoren i slutförda program						Information om det redovisade räkenskapsåret					
						Ingående balans		Under året		Utgående balans	
Innehavarens namn (position)	Specifikation av program	Prestations- period	Tilldelnings- datum ³	Intjänandedatum	Slut på kvar- hållande- period	Aktierätter som innehåses i början av året	Tilldelade	Intjänade	Föremål för in- tjänandevillkor	Tilldelade och ej intjänade vid årets slut	Aktier föremål för kvarhållande- period
Maria Redin (VD)	2024 Incita- mentsplan ¹	2024	Årsstämma 2024 (maj)	Kv1 2027	Kv1 2027	-	59 458	0	-	59 458	0
	2023 Incita- mentsplan ²	2023	Årsstämma 2023 (maj)	50% Kv1 2025 och 50% Kv1 2026	Kv1 2026	-	128 819	0	-	128 819	0
	2022 Incita- mentsplan	2022	Årsstämma 2022 (maj)	50% Kv2 2024 och 50% Kv1 2025	Kv1 2025	-	113 588	56 794	-	56 794	0

- 1) Incitamentsplan 2024 är strukturerad på samma sätt som planerna 2022 och 2023 och består av både STI och uppskjuten aktierelaterad ersättning. Deltagarna i 2024 års plan erhåller en del som betalas ut kontant (se "Ettårsrörlig" i tabell 1 och "Kontant-del" i tabell 4 i denna ersättningsrapport), och en del kommer att tilldelas i form av aktierätter, vilka samtliga intjänas under första kvartalet 2027 efter offentliggörandet av delårsrapporten för 2026. Antalet aktierätter som tilldelas varje deltagare ska beräknas med hjälp av 30-dagars VWAP efter offentliggörandet av delårsrapporten för 2024.
- 2) I ersättningsrapporten för 2023 var det slutliga utfallet av aktier ännu inte fastställt för incitamentsplanen 2023, så ett interimistiskt antal publicerades (se ersättningsrapporten för 2023 för mer information.) Denna tabell återspeglar det slutliga antalet aktierätter som tilldelats VD som en del av planen för 2023. Vid tidpunkten för detta offentliggörande har 50% av tilldelningarna (64 410) intjänats och dessa kommer att redovisas i ersättningsrapporten för 2025.
- 3) Datum för tilldelning fastställs när årsstämman godkänner strukturen och prestationsmåten för respektive incitamentsprogram för det året.

**Tillämpning av prestationskriterier i
Incitamentsplan 2024**

Prestationsmåten för VD:s rörliga ersättning har valts för att leverera den strategi som ligger i bolagets långsiktiga intresse. I tabell 3 nedan redovisas de prestationsmått som styrelsen beslutat om samt en beskrivning av hur kriterierna för utbetalning av

rörlig ersättning har tillämpats under räkenskapsåret. Prestationsmåten återspeglar de kort- och långsiktiga affärsprioriteringarna för 2024 och bolagets strategiska mål. Åtgärderna bidrar till lönsamhet och organisk tillväxt i portföljbolagen samt stödjer bolagets och dess intressenters långsiktiga hållbarhetsintressen.

Tabell 3 - Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: Incitamentsplan 2024¹

Befattningshavaren- snamn (position)	Beskrivning av kriterier relat- erade till ersät- tningskompo- nenten	Relativ viktning av prestationskriterierna	Ingångströskel (priser 0% utbetalning)	Målnivå (ger 100% utbetalning)	Maximal nivå (ger 150% utbetalning)	Uppmått prestation (% utbetalning)	Faktisk tilldelning av 2024 Incitamentsplan	
							Kontant del (Mkr)	Aktierättsdel (värdet vid tilldelnings- tidpunkten, i Mkr)
Maria Redin (VD)	MTG Intäkter RÅ 2024	25%	5 960 Mkr	mot budget	7 284 SEK	23%	0,55	0,67
	MTG Justerad EBITDA RÅ 2024	25%	1 453 Mkr	mot budget	1 776 SEK	133%	3,05	3,66
	Absolut TSR	20%	5%	12.5%	20%	0%	-	-
	Strategiska nyckeltal: Kon- cernens flödesplattform ²	20%	50%	100%	-	100%	1,85	2,22
	ESG-mål: Mångfald i per- sonalstyrkan ³	5%	1% förbättring av 2023 års utgång andelen kvinnliga och icke-binära anställda i koncernen	3% förbättring av andelen kvinnliga och icke-binära anställda i koncernen vid ut- gången av 2023	-	25%	0,09	0,11
	ESG-mål: Datasekretess ⁴	5%	-	80% av målet för MTG:s uppbyggnads- fas för dataskydd eller 90% av målet för underhållsfasen	-	100%	0,46	0,55

1) VD:s maximala värde i incitamentsprogrammet 2024 är: 275 procent (varav 125 procent är en kontantdel och 150 procent är en uppskjuten aktiedel). Måluppfyllelsen i incitamentsprogrammet 2024 var 65%, det totala beloppet som uppnåtts i kontantdelen redovisas i tabell 1, värdet av aktiedelen omvandlas till ett maximalt antal aktierätter som redovisas i tabell 2.

2) Resultatet beräknas genom att bedöma ett antal nyckeltal som driver effektivitetsvinster inom områdena business intelligence, marknadsföringsoptimering och delning av produktkunskap inom koncernen.

3) Årlig förbättring av könsfördelningen beräknas för varje bolag och vägs sedan samman med 1/6 vikt per bolag. Baslinje och mål justeras för större omvandlingar, t.ex. minskning av antalet anställda eller M&A. Förbättringar mäts mot antal anställda vid årets utgång.

4) MTG har uppfattningen att ett grundligt arbete med sekretessfrågor skapar verkligt långskiktigt värde och bidrar till att bygga en hållbar gamingverksamhet och har därför ett omfattande datasekretessprogram som innefattar många olika projekt i hela koncernen. Tröskelnivån är 80 procents färdigställandegrad för uppbyggnadsfasen av datasekretess och 90 procent av fasen för underhåll av datasekretessen för de bolag som ingick i koncernen som helhet per den 1 mars 2024, målnivån är densamma. Viktningen av varje bolag baseras på dess bidrag till intäkterna 2024.

Tabell 4 - Jämförande information om förändringar i ersättning och bolagets resultat

Ersättning till VD (Mkr)	2020	2021	2022	2023	2024
Ersättning till VD	10,99	12,86	20,99	22,14	21,67
<i>Förändring på årsbasis</i>		17%	63%	5%	-2%
Företagets resultat (Mkr)	2020	2021	2022	2023	2024
Justerad EBITDA ¹	535	908	1 373	1 548	1 666
Genomsnittlig ersättning baserat på motsvarande heltid (Mkr)	2020	2021	2022	2023	2024
Genomsnittlig betalning till anställda i moderbolaget ²	1,60	1,71	1,84	1,84	1,66
<i>Förändring på årsbasis</i>		7%	8%	0%	-10%

1) Definition av justerad EBITDA finns på sidan 181 i årsredovisningen för 2024.

2) Den genomsnittliga ersättningen för 2024 består av den genomsnittliga ersättningen bland modersföretagets heltidsanställdas fasta grundlön, rörlig ersättning, förmåner och pension. Från och med 2024 exkluderar jämförelsen av anställda koncernens seniora ledningsgrupp i modersföretaget för att följa typisk marknadspraxis.

BILAGA 4A

Antagande av programmet (punkt 19(a))

Deltagare och Prestationsbelopp

Cirka 73 nyckelpersoner i MTG samt i portföljbolagen InnoGames, Hutch och Plarium ("**Portföljbolagen**") kommer att ha rätt att delta i Incitamentsprogram 2025.

Det maximala Prestationsbeloppet som en deltagare kan erhålla är baserat på deltagarens nivå, prestation och ansvarsområde. I praktiken innebär det att deltagarnas individuella kontant- och aktiebelopp bestäms inom respektive kategori och att endast det maximala Prestationsbeloppet för respektive kategori anges nedan.

Deltagarna är indelade i kategorier enligt följande:

- VD ("**Kategori 1 MTG**"), ledande befattningshavare ("**Kategori 2 MTG**"), ledande anställda ("**Kategori 3 MTG**") och nyckelanställda ("**Kategori 4 MTG**"). Det maximala Prestationsbeloppet för varje kategori är uttryckt som en procentsats av deltagarens grundlön för 2025. Föreslagna maximala belopp är: 275 procent för Kategori 1 MTG (varav 125 procent kontantdel och 150 procent Aktiebelopp), 225 procent för Kategori 2 MTG (varav 100 procent kontantdel och 125 procent Aktiebelopp), 175 procent för Kategori 3 MTG (varav 75 procent kontantdel och 100 procent Aktiebelopp) och 100 procent för Kategori 4 MTG (varav 50 procent kontantdel och 50 procent Aktiebelopp),
- "**Kategori 1 Portföljbolag**", "**Kategori 2 Portföljbolag**" och "**Kategori 3 Portföljbolag**". Det maximala Prestationsbeloppet för varje kategori är uttryckt som en procentsats av deltagarens grundlön för 2025. Föreslagna maximala belopp är: 250 procent för Kategori 1 Portföljbolag (varav 100 procent kontantdel och 150 procent Aktiebelopp), 170 procent för Kategori 2 Portföljbolag (varav 70 procent kontantdel och 100 procent Aktiebelopp) och 100 procent för Kategori 3 Portföljbolag (varav 50 procent kontantdel och 50 procent Aktiebelopp).

Nyanställda som ännu inte har påbörjat sin anställning vid den tidpunkt då anmälan om att delta i Incitamentsprogram 2025 senast ska ske kan, under förutsättning att anställningen påbörjas under 2025, erbjudas att delta i Incitamentsprogram 2025 om styrelsen eller dess ersättningsutskott anser att det är förenligt med motiven för Incitamentsprogram 2025.

Prestationsvillkor

Prestationsbeloppet, det vill säga utfallet för deltagarna som erhåller Aktierätter, baseras på graden av uppfyllelse av nedan angivna prestationsvillkor under Prestationsåret. Prestationsbeloppet är endast tillämpligt när en miniminivå för koncernens eller relevant Portföljbolags finansiella mått (intäkter och EBITDA) har uppnåtts. Först när denna miniminivå har uppnåtts har deltagare kvalificerat sig för utbetalning och tilldelning av Aktiebeloppet baserat på samtliga prestationsvillkor inom ramen för Incitamentsprogram 2025. För MTG-deltagare har denna miniminivå satts till 70 procent, och för respektive Portföljbolag har en motsvarande mekanism etablerats. Styrelsen äger rätt att justera dessa miniminivåer vid strategiska investeringar eller liknande.

Prestationsvillkor	Relativ viktning	Prestationsnivåer
Intäkter	MTG, Plarium, Hutch och InnoGames: 25 %	Prestationsnivåerna kommer beslutas av styrelsen baserat på budget för helåret 2025 för koncernen samt respektive Portföljbolag. Mellan tröskelnivån och den maximala nivån finns en målnivå.
Justerad EBITDA	MTG, Plarium, Hutch och InnoGames: 25 %	Prestationsnivåerna kommer beslutas av styrelsen baserat på budget för helåret 2025 för koncernen samt respektive Portföljbolag. Mellan tröskelnivån och den maximala nivån finns en målnivå.
Totalavkastning till aktieägarna (TSR)	MTG och Plarium: 20 % Hutch och InnoGames: 10 %	Tröskelnivån för TSR är 5 % och den maximala nivån är 20 %. Mellan tröskelnivån och den maximala nivån finns en målnivå som är 12,5 %.
Strategiska nyckeltal	MTG och Plarium: 20 % Hutch och InnoGames: 10 %	Prestationen kommer beräknas genom en bedömning av effekten av viktiga integrationsinitiativ som resulterar i ökade intäkter eller ökat EBITDA. Varje nyckeltal fastställs i enlighet med det specifika initiativ som motsvarar varje deltagande bolags strategiska krav för

		prestationsperioden. Tröskelnivån är 50 % av målnivån och den maximala nivån är 150 % av målnivån.
NPP (Eng. <i>Net Payout Potential</i>)	MTG och Plarium: 5 % Hutch och InnoGames: 25 %	Prestationsnivån för NPP kommer att beslutas av styrelsen och är kopplad till helårsmålet för uppskattade framtida intäkter skapade genom marknadsföringskostnader. Med NPP mäter MTG det förväntade livstidsvärdet av en spelare genom ett finansiellt mål. Varje bolag har ett individuellt NPP-mål, medan MTG-deltagarna har ett aggregerat mål. Gränsvärdet är 50 % av målnivån och maxnivån är 150 % av målnivån.
ESG: Informationssäkerhet	MTG, Plarium, Hutch och InnoGames: 5 %	Målnivån är 90 % av uppbyggnadsfasen eller 85 % av underhållsfasen för dataskydd. MTG-deltagare kommer att mätas utifrån de bolag som var en del av koncernen per den 31 mars 2025. Viktningen av varje bolag kommer att baseras på dess andel av intäkterna under 2025.

Prestationsnivåerna kommer att presenteras i årsredovisningen för 2025. Deltagarna kommer erhålla hela Prestationsbeloppet om målnivån uppnås för vart och ett av prestationsvillkoren. Vid överprestation (dvs. en prestation som överstiger den maximala nivån) av ett eller flera prestationsvillkor förutom ESG, och i den utsträckning som prestationen ligger mellan målnivån och den maximala nivån, kan den relativa viktningen av ett sådant villkor ökas med upp till 50 procent. Utfallet för deltagarna i Incitamentsprogram 2025 kan dock aldrig överstiga det maximala Prestationsbeloppet.

Aktiebelopp och Aktierätter

Efter Prestationsåret utbetalas Prestationsbeloppet för varje deltagare som är berättigad till en kontantdel ut under första kvartalet 2026, efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för 2025, tillsammans med en uppskjuten tilldelning av Aktiebeloppet (enligt vad som anges ovan). Aktiebeloppet ska därefter omvandlas till ett maximalt antal Aktierätter, baserat på den genomsnittliga volymvägda aktiekursen på MTGs aktie av serie B på Nasdaq Stockholm under månaderna november och december 2025, avrundat nedåt till närmaste heltal av aktierätter.

Aktierätterna ska regleras av följande huvudsakliga villkor:

- Tilldelas efter Prestationsåret, baserat på ovan angivna principer, och kommer därefter att ge rätt till tilldelning av aktier tidigast efter en tvåårsperiod som avslutas efter offentliggörandet av MTGs bokslutskommuniké för 2027.
- Får inte överlåtas eller pantsättas.
- En (1) Aktierätt berättigar deltagaren att erhålla en (1) MTG-aktie av serie B, under förutsättning att deltagaren vid tilldelning av aktier fortsatt är anställd av MTG och/eller av det aktuella koncernbolaget. Undantag från villkoret avseende anställning vid tidpunkten för tilldelning av aktier kan godkännas av styrelsen i vissa fall.
- Vinstutdelningar och andra värdeöverföringar som lämnas på MTG-aktier av serie B kommer öka antalet aktier som varje Aktierätt berättigar till, i syfte att sammanlänka deltagarnas och aktieägarnas intressen.

Omfattning och kostnader för Incitamentsprogram 2025

Det högsta antalet MTG-aktier av serie B som kan levereras under Incitamentsprogram 2025 är begränsat till 1 132 043, vilket motsvarar cirka 0,88 procent av det totala antalet utestående aktier i MTG. Incitamentsprogram 2025 medför inte någon utspädningsseffekt på aktiekapital eller röster.

Den totala kostnaden för aktiedelen i Incitamentsprogram 2025 beräknas uppgå till högst 123 miljoner kronor, vilket motsvarar cirka 13 procent av de totala personalkostnaderna för koncernen under 2024. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2025-2027. Den totala kostnaden inkluderar lönekostnader om 96 miljoner kronor och sociala avgifter om 27 miljoner kronor. Beräkningen av totala lönekostnader baseras på det högsta Aktiebeloppet som deltagarna kan erhålla, en personalomsättning om 10 procent och en aktiekurs vid tilldelning (dvs. 2026) om 119,30 kronor. Beräkningen av kostnader för sociala avgifter baseras på en genomsnittlig årlig ökning av aktiekursen med 35 procent vid 100 procents intjänande och en genomsnittlig årlig skattesats för sociala avgifter om 11 procent i deltagande jurisdiktioner.

Kostnaderna förväntas ha en begränsad inverkan på MTGs och koncernens nyckeltal.

MTG avser att presentera utfallet av Incitamentsprogram 2025 i ersättningsrapporten för 2025 och i årsredovisningarna för 2025-2027.

Leverans av aktier av serie B under Incitamentsprogram 2025

För att säkerställa leverans av aktier under Incitamentsprogram 2025 föreslår styrelsen att årsstämman godkänner att bolaget ingår ett avtal med tredje part enligt vilket sådan tredje part i eget namn ska förvärva och överlåta MTG-aktier av serie B till deltagarna i Incitamentsprogram 2025, i enlighet med styrelsens förslag under punkt 19(b).

Utformning och hantering av Incitamentsprogram 2025

Incitamentsprogram 2025 har i enlighet med styrelsens riktlinjer utarbetats av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Styrelsen eller ersättningsutskottet ska ansvara för den närmare utformningen av de detaljerade villkoren för Incitamentsprogram 2025, inom ramen för av årsstämman antagna villkor och riktlinjer. Styrelsen eller ersättningsutskottet ska ha rätt att göra justeringar för att uppfylla utländska regler eller marknadsförutsättningar. Det föreslås vidare att styrelsen ska ha rätt att göra andra justeringar om styrelsen bedömer det vara lämpligt, om det sker förändringar i MTG eller dess omgivning som skulle medföra att beslutade villkor för Incitamentsprogram 2025 inte längre är ändamålsenliga. Sådana justeringar ska enbart göras för att uppfylla det övergripande syftet med Incitamentsprogram 2025.

BILAGA 4B

Aktieswapavtal med tredje part med anledning av programmet (punkt 19(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att Incitamentsprogram 2025 säkras genom att MTG ingår ett avtal med tredje part enligt vilket sådan tredje part i eget namn ska förvärva och överlåta MTG-aktier av serie B till deltagarna i Incitamentsprogram 2025. Räntekostnaden för ett sådant swapavtal beräknas uppgå till 580 000 kronor per år baserat på nuvarande räntenivåer, en aktiekurs om 119,30 kronor och med maximalt antal aktier levererade.

BILAGA 5

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier av serie A och/eller serie B (punkt 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om återköp av egna aktier av serie A och/eller serie B på nedanstående huvudsakliga villkor.

- Återköp av aktier (serie A och/eller serie B) ska ske på Nasdaq Stockholm, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många aktier får återköpas att MTGs innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i MTG.
- Återköp av aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade aktiekursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- De aktier som återköps av MTG ska vara de vid varje tidpunkt billigaste tillgängliga aktierna.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, på nedanstående huvudsakliga villkor.

- Överlåtelse av aktier (serie A och/eller serie B) ska ske (i) på Nasdaq Stockholm eller (ii) utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag eller verksamheter.
- Överlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många egna aktier får överlåtas som det antal aktier som innehas av MTG vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelsen.
- Överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade aktiekursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, på Nasdaq Stockholm. Vid överlåtelse utanför Nasdaq Stockholm får betalning ske kontant, med tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning och priset ska bestämmas så att överlåtelsen sker till marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandena om återköp och överlåtelse av egna aktier, och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt (avseende överlåtelse av egna aktier), är att möjliggöra för bolaget att fullfölja potentiella förvärvsmöjligheter när de uppstår.

Vidare är syftet med bemyndigandet om återköp av egna aktier även att ge styrelsen fler alternativ i sitt arbete med att skapa långsiktigt aktieägarvärde och totalavkastning och/eller att möjliggöra för MTG att överlåta egna aktier till deltagarna i MTGs långsiktiga incitamentsprogram. Observera att varje överlåtelse av sådana återköpta aktier till deltagarna i de långsiktiga incitamentsprogrammen kräver ett separat beslut av årsstämman.

BILAGA 6A

Minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier av serie B (punkt 21(a))

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ska minskas med högst 26 000 000 kronor genom indragning av aktier av serie B som MTG vid tidpunkten för årsstämman innehar i eget förvar, vilka dels utgörs av aktier av serie B som MTG återköpt under perioden mellan 24 april 2024 och 15 maj 2024, inom ramen för sitt aktieåterköpsprogram om upp till 100 miljoner kronor som offentliggjordes den 24 april 2024, dels av aktier av serie B som MTG återköpt under perioden mellan 17 maj 2024 och 30 april 2025 inom ramen för sitt aktieåterköpsprogram om upp till 400 miljoner kronor som offentliggjordes den 16 maj 2024. Syftet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital.

Beslutet om minskning får inte verkställas förrän registrering hos Bolagsverket har skett och Bolagsverkets tillstånd erhållits.

BILAGA 6B

Minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier av serie C i eget förvar (punkt 21(b))

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ska minskas med högst 431 400 kronor genom indragning av 86 280 aktier av serie C som MTG innehar i eget förvar, vilka har emitterats och innehafts i eget förvar för att säkerställa leverans av aktier till deltagare i tidigare incitamentsprogram. Syftet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital.

Beslutet om minskning får inte verkställas förrän registrering hos Bolagsverket har skett och Bolagsverkets tillstånd erhållits.

BILAGA 7

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier av serie B (punkt 22)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier av serie B med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Nyemission av aktier av serie B ska ske på marknadsmässiga villkor, med beaktande av eventuell marknadsmässig rabatt. Betalning ska kunna ske kontant, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning. Nyemissioner som beslutas av styrelsen med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt motsvara högst 10 procent av det totala antalet aktier i MTG vid tidpunkten då styrelsen utnyttjar bemyndigandet för första gången. Syftet med bemyndigandet, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra för MTG att fullfölja potentiella förvärvsmöjligheter när de uppstår och att utvidga ägarbasen i MTG.