

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen / The board of directors report pursuant to Chapter 13, section 7 of the Swedish Companies Act

Ett indirekt helägt dotterbolag till Modern Times Group MTG AB (publ) ("**Bolaget**"), Kommstart 3108 AB (under namnbyte till MTG Esports Holding AB) ("**Dotterbolaget**"), org. nr 559290-0939, avser att besluta om en nyemission av 12 480 aktier i Dotterbolaget mot betalning med apportegendom, under förutsättning att den extra bolagsstämman i Bolaget godkänner detta. Mot denna bakgrund avger styrelsen följande redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (enligt hänvisning från 16 kap. 3 § aktiebolagslagen).

*An indirect wholly owned subsidiary of Modern Times Group MTG AB (publ) (the "**Company**"), Kommstart 3108 AB (which is to have its name changed to MTG Esports Holding AB) (the "**Subsidiary**"), corporate identification number 559290-0939, intends to resolve upon a new issue of 12,480 shares in the Subsidiary by way of payment by contribution in kind, subject to approval by the general meeting of the Company. Against this background, the board of directors presents the following statement pursuant to Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act (with reference to Chapter 16, Section 3 of the Swedish Companies Act).*

Dotterbolaget avses äga samtliga aktier i ESL Gaming GmbH, vilka idag dels ägs av ett dotterbolag till Bolaget, MTGx eSports Holding AB, dels av ett antal andra aktieägare (inklusive nuvarande och tidigare anställda i direkta och indirekta dotterbolag till Bolaget). Syftet med apportemissionen är att möjliggöra för Dotterbolaget att bedriva verksamhet i egenskap av holdingbolag, genom att aktier i ESL Gaming GmbH i tillskjuts i utbyte mot nyemitterade aktier i Dotterbolaget.

The Subsidiary is intended to hold all shares in ESL Gaming GmbH, which are today held by a subsidiary of the Company, MTGx eSports Holding AB, as well as certain other shareholders (including current and former employees of direct and indirect subsidiaries of the Company). The purpose of the issue in kind is to enable the company to conduct business in the capacity of holding company, by the shares in ESL Gaming GmbH being contributed in exchange for newly issued ordinary shares in the Subsidiary.

Styrelsen anser att apportegendomen bestående av 12 480 aktier i ESL Gaming GmbH som ska betalas vid teckning av 12 480 aktier i bolaget inte har åsatts ett högre värde än det verkliga värdet av aktierna för bolaget och att aktierna kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet.

The board of directors finds that the non-cash consideration consisting of 12,480 shares in ESL Gaming GmbH to be paid in connection with a subscription of 12,480 shares in the company has not been set at a higher value than the actual value of the shares for the company, and that the shares may be assumed to be of value for the company's business.

Apportegendomen kommer att tas upp i Dotterbolagets balansräkning till ett värde som motsvarar det bokförda värdet per aktie för ESL Gaming GmbH i MTGx eSports Holding ABs räkenskaper vid tidpunkten för emissionen. Detta värde uppgår idag till 291 821 492,24 kronor för de 12 480 aktierna. Det värde till vilket apportegendomen slutligen kommer att tas upp i Dotterbolagets balansräkning kan dock, till följd av tillämpliga redovisningsregler, komma att avvika från det värde apportegendomen nu beräknas komma att upptas till.

The value of the non-cash consideration to be recognized in the Subsidiary's balance sheet is to be equivalent to the book value per share in ESL Gaming GmbH in the accounting of MTGx eSports Holding AB. The value of the 12,480 shares today amounts to SEK 291,821,492.24. The final value of which the non-cash consideration will be recognized in the Subsidiary's balance sheet may, however, due to applicable accounting rules, deviate from the value expected at this point.

På grundval av styrelsens kännedom om apportegendomen är styrelsens bedömning att värdet på de aktier som tillförs Dotterbolaget som apportegendom minst motsvarar värdet på de nyemitterade aktier i Dotterbolaget 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 the Subsidiary as non-cash consideration is at least equivalent to the value of the shares in the Subsidiary that are issued 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 30 December 2020
Modern Times Group MTG AB (publ)
Styrelsen / *The board of directors*

David Chance

David Chance

Natalie Tydeman

Natalie Tydeman

Simon Duffy

Simon Duffy

Gerhard Florin

Gerhard Florin

Dawn Hudson

Dawn Hudson

Marjorie Lao

Marjorie Lao

Chris Carvalho

Christopher Carvalho