

Styrelsens fullständiga förslag avseende långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2022) och emission av teckningsoptioner / *The board of directors' complete proposal regarding a long-term incentive program 2022 (LTIP 2022) and the issue of warrants*

Styrelsen föreslår att årsstämman den 19 maj 2022 i Fractal Gaming Group AB (publ) ("Fractal Gaming Group") beslutar om att införa ett incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare genom en emission av högst 68 000 teckningsoptioner med rätt att teckna 68 000 nya aktier i bolaget ("LTIP 2022").

The board of directors proposes that the Annual General Meeting of Fractal Gaming Group AB (publ) ("Fractal Gaming Group") on 19 May 2022 resolves to adopt an incentive program for certain senior executives through an issue of not more than 68,000 warrants with a right to subscribe for 68,000 new shares in the company ("LTIP 2022").

Syftet med LTIP 2022

The purpose of LTIP 2022

Syftet med LTIP 2022 är att koppla ersättningen till vissa ledande befattningshavare i Fractal Gaming Group-koncernen till Fractal Gaming Group och Fractal Gaming Groups långsiktiga värdetillväxt och på så sätt sammanlänka deras intressen med aktieägarnas. LTIP 2022 kommer vara ett viktigt program för att Fractal Gaming Group ska kunna motivera och behålla de bästa talangerna, något som är viktigt för att Fractal Gaming Group ska nå långsiktig värdetillväxt för aktieägarna.

The purpose of LTIP 2022 is to connect the remuneration for certain senior executives within the Group of Fractal Gaming Group with Fractal Gaming Group and Fractal Gaming Group's long-term value creation and thus align their interests with those of the shareholders. LTIP 2022 will be a significant program for Fractal Gaming Group to motivate and keep the best talents, which is important for Fractal Gaming Group to reach long-term value creation for the shareholders.

Emission av teckningsoptioner / fördelning av teckningsoptioner

Issue of warrants / allocation of warrants

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av högst 68 000 teckningsoptioner innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 1 167,602466 kronor. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie.

The board of directors proposes that the Annual General Meeting resolves on an issue of not more than 68,000 warrants, entailing an increase of the share capital, at full exercise, of not more than SEK 1,167.602466. Each warrant shall entitle to subscription for one (1) share.

LTIP 2022 omfattar högst 4 personer. Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av LTIP 2022. Rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma vissa ledande befattningshavare som är anställda i koncernen. LTIP 2022 innebär att deltagarna erbjuds att teckna högst 17 000 teckningsoptioner vardera, till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes-formeln.

LTIP 2022 includes not more than 4 persons. The company's board members shall not be included in LTIP 2022. The right to subscribe for warrants shall, by way of deviation from the preferential right of the shareholders, be vested in the certain senior executives who are employed within the Group. LTIP 2022 means that participants are offered to subscribe for a maximum of 17,000 warrants each, at market value calculated in accordance with the Black & Scholes valuation model.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram och därigenom ett ersättningssystem som kopplar ersättningen för nyckelpersoner i Fractal Gaming Group till Fractal Gaming Group och dess långsiktiga värdetillväxt och på så sätt även sammanlänkar anställdas intressen med aktieägarnas. LTIP 2022 kommer vara ett viktigt program för att Fractal Gaming Group ska kunna motivera och behålla sina nyckelpersoner, något som är viktigt för att Fractal Gaming Group ska nå långsiktig värdetillväxt för aktieägarna.

The reason for deviating from the shareholders' preferential right is to implement an incentive program and thereby a remuneration structure which connects the remuneration for the key employees of Fractal Gaming Group to Fractal Gaming Group and its long-term value creation and thus also align employees' interests with those of the shareholders. LTIP 2022 will be a significant program for Fractal Gaming Group to motivate and keep its key persons, which is important to Fractal Gaming Group to reach long-term value creation for the shareholders.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske på teckningslista till och med den 7 juni 2022. Betalning ska erläggas senast den 10 juni 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden och betalningstiden. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 9 juni 2025 till och med den 1 juli 2025.

Subscription of warrants shall be made on a subscription list until and including 7 June 2022. Payment shall be made no later than on 10 June 2022. The board of directors have the right to extend the subscription period and the payment period. Each warrant shall entitle to subscription for one (1) share in the company. Subscription for shares in accordance with the terms of the warrants is possible during the period from and including 9 June 2025 up to and including 1 July 2025.

Teckningskursen per aktie ska motsvara 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under perioden från och med 20 maj 2022 till och med 3 juni 2022, avrundat till närmaste helt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen ska dock ej understiga aktiens kvotvärde. *The subscription price per share shall correspond to 150 per cent of the volume-weighted average price for the company's share during the time period from and including 20 May 2022 up to and including 3 June 2022, rounded to the nearest full ten cents (Sw. öre) whereby five cents shall be rounded up. However, the subscription price shall not be less than the share's quota value.*

Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

The subscription price and number of shares in which each warrant carries an entitlement to shall be recalculated in the event of split or reversed split of shares, new issue of shares etc. in accordance with market practice.

De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

Shares subscribed for by exercise of the warrants shall entitle to dividend for the first time on the first record date for dividend which occurs after the subscription of shares, by exercising the warrants, is executed.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

The board of directors, or the person appointed by the board of directors, is proposed to be authorised to make minor adjustments to the resolution mentioned above, as may be required in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket).

Villkor

Terms and conditions

Teckningsoptionerna ska tecknas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Värdet har preliminärt beräknats till 3,20 kronor per option baserat på en teckningskurs per aktie om 39,90 kronor.

The warrants shall be subscribed for on market terms at a price (premium) established on the basis of a market value of the warrants calculated by an independent valuation institute using the Black & Scholes valuation model. The value has preliminary been calculated to SEK 3.20 per warrant based on a subscription price per share of SEK 39.90.

För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.1 och Bilaga B.1.

In addition hereto, the terms and conditions set out in Appendix A.1 and Appendix B.1 shall apply.

Förköp och anställnings upphörande

Pre-emption and termination of employment

En förutsättning för att deltagarna ska erbjudas att teckna teckningsoptioner är att dessa personer dessförinnan ingått ett s.k. förköpsavtal enligt vilket deltagarna ska vara förpliktade att erbjuda bolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, om anställningen upphör eller om teckningsoptionerna ska överlåtas till tredje man.

A condition for a participant to be offered to subscribe for warrants, is that these persons have previously entered into a pre-emption agreement in which the participant shall be obligated to offer all warrants to the company, or in partial, if the employment agreement is terminated or if the warrants shall be transferred or disposed to a third party.

Utspädning

Dilution

Baserat på antalet aktier i Fractal Gaming Group per dagen för kallelsen till årsstämman kan maximal utspädning till följd av LTIP 2022 uppgå till cirka 0,23 procent.

Based on the number of shares in Fractal Gaming Group as of the date of the notice to the Annual General Meeting, the dilution effect due to LTIP 2022 will amount to approximately 0.23 per cent.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget m.m.

Impact of financial ratios and costs for the company etc.

LTIP 2022 förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal. Bolagets kostnader för LTIP 2022 före skatt inkluderar administrativa kostnader. Den totala kostnaden för LTIP 2022, under antagande av fullt deltagande beräknas uppgå till cirka 260 000 kronor över en treårsperiod.

LTIP 2022 is expected to have a marginal impact on the company's financial ratios. The costs before taxes for the company associated with LTIP 2022 includes administrative costs. The total cost of LTIP 2022, assuming full participation, is expected to amount to SEK 260,000 during a period of three years.

Beredning av ärendet

Preparation of the matter

Principerna för LTIP 2022 har arbetats fram av bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare.

The principles of LTIP 2022 have been prepared by the company's board of director's. The proposal has been prepared with the assistance of external advisors and after consultation with shareholders.

Majoritetskrav***Majority requirements***

För giltigt beslut enligt förslaget ovan krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädda aktierna.

A resolution in accordance with the proposal above requires approval of at least nine tenths (9/10) of the shares represented and votes cast at the general meeting.

Beslut om emission av teckningsoptioner

Resolution to issue warrants

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 68 000 teckningsoptioner.

The board of directors proposes that the general meeting resolves to issue not more than 68,000 warrants.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma högst fyra ledande befattningshavare i koncernen.

With deviation from the shareholders' pre-emptive rights, not more than four senior executives in the group shall be entitled to subscribe for warrants.

2. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Fractal Gaming Group AB (publ) under tiden från och med den 9 juni 2025 till och med den 1 juli 2025, till en teckningskurs motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under perioden från och med 20 maj 2022 till och med 3 juni 2022, dock som minimum aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska avsättas till den fria överkursfonden. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med 1 167,602466 kronor.

Each warrant shall entitle the holder to subscribe for one new share in Fractal Gaming Group AB (publ) during the period commencing on 9 June 2025 and up to and including 1 July 2025, at an exercise price equal to 150 percent of the volume-weighted average price of the company's share during the period commencing on 20 May 2022 and up to and including 3 June 2022, however as a minimum the quota value of the share. The part of the subscription price which exceeds the shares' quota value shall be allocated to the free share premium reserve. If the warrants are completely exercised the share capital will increase by SEK 1,167.602466.

3. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 7 juni 2022. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden.

The subscription for warrants shall be made no later than 7 June 2022. However, the board of directors shall have the right to extend the subscription period.

4. Priset per teckningsoption ska motsvara ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Betalning för teckningsoptionerna ska ske senast den 10 juni 2022. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga betalningstiden.

The price per warrant shall correspond to a calculated market price based on the Black & Scholes valuation method, calculated by an independent valuation firm. Payment for the warrants shall be made no later than 10 June 2022. However, the board of directors shall have the right to extend the payment period.

5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.1.

The warrants shall in all other respects be governed by the terms and conditions set forth in Appendix B.1.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna.

The exercise price upon exercise of warrants and the number of shares to which each warrant provides an entitlement to subscribe may be adjusted in accordance with section 8 of the terms and conditions for warrants.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i koncernen.

The reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights is to implement an incentive program for senior executives in the group.

Bilaga B.1 / Appendix B.1

[Bilaggs separat / *Separately attached*]