
William Hills
erbjudande till aktieägarna i
Mr Green & Co AB (publ)

Den 31 oktober 2018 lämnade William Hill PLC ("**William Hill**", tillsammans med dess helägda konsoliderade dotterbolag, "**William Hill-koncernen**"), genom ett kontrollerat närstående bolag William Hill Holdings Limited ("**William Hill Holdings**") ett rekommenderat kontanterbudande ("**Erbjudandet**") till aktieägarna i Mr Green & Co AB (publ) ("**MRG**" eller "**Bolaget**") att överlåta samtliga sina aktier i MRG till William Hill, i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling. MRG:s aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap ("**Nasdaq Stockholm**").

Denna erbjudandehandling har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 3 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. 9 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga.

Denna erbjudandehandling är tillgänglig både på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan den engelska och den svenska språkversionen ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för erbjudandehandlingens offentliggörande. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. I tillämpliga fall kommer William Hill Holdings att upprätta tillägg till erbjudandehandlingen i enlighet med tillämpliga lagar och regler, inklusive lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("**Takeover-reglerna**"). Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om MRG på sidorna 17–59 är baserad på information som offentliggjorts av MRG och har granskats av MRG:s styrelse. William Hill garanterar därför inte att informationen häri avseende MRG är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig. Med undantag för där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i denna erbjudandehandling granskats eller reviderats av revisorer.

Vissa siffror i denna erbjudandehandling kan ha avrundats. Detta medför att vissa tabeller till synes inte summerar korrekt.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på såväl Erbjudandet som avtalen som ingåtts mellan William Hill och aktieägarna i MRG. För Erbjudandet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande Regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. William Hill har, i enlighet med lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa nämnda regler, avgöranden och besked, och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. William Hill har informerat Finansinspektionen om Erbjudandet och om ovanstående åtaganden gentemot Nasdaq Stockholm. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Framtidsinriktad information

Denna erbjudandehandling innehåller information som utgör, eller kan bedömas utgöra, "framtidinriktad information". Sådan framtidsinriktad information kan kännetecknas av användandet av framtidsinriktad terminologi, inbegripet termerna "tros", "uppskattas", "förutser", "förväntas", "avses", "planeras", "målsättning", "mål", "siktas", "kan", "kommer att", "borde" eller, i varje enskilt fall, såväl som negationer och varianter av dessa samt liknande uttryck. Dessa förekommer på ett antal ställen i denna erbjudandehandling och i informationen som hänvisas till i denna erbjudandehandling och kan innehålla information avseende intentioner, bedömningar eller nuvarande förväntningar hos styrelseledamöter, William Hill eller William Hill-koncernen avseende bland annat: (i) framtida investeringar, kostnader, intäkter, vinster, synergier, ekonomisk prestationsförmåga, skuldsättning, utdelningspolicy, förluster och framtidsutsikter; (ii) verksamhets- och förvaltningsstrategier, expansionen och tillväxten av William Hills, William Hill-koncernens eller MRG:s affärsverksamheter och potentiella synergier som följer från Erbjudandet; och (iii) effekterna av lagstiftning och industriförändringar avseende William Hill, William Hill-koncernen eller MRG.

Den framtidsinriktade informationen är till sin natur föremål för risker och osäkerheter eftersom den hänför sig till händelser och beror på omständigheter som kan, eller inte kan, inträffa i framtiden, och kan vara bortom William Hills möjlighet att kontrollera eller förutse. Framtidinriktad information är ingen garanti för framtida prestationer. William Hill-koncernens faktiska resultat av verksamheter, finansiella ställning, likviditet och utvecklingen av industrin i vilken William Hill-koncernen verkar i kan avvika materiellt från uppfattningen som skapas av den framtidsinriktade informationen i denna erbjudandehandling och/eller informationen som hänvisas till i denna erbjudandehandling. Detsamma gäller avseende MRG:s verksamhet som är föremål för Erbjudandet. All framtidsinriktad information i denna erbjudandehandling baseras uteslutande på de förhållanden som råder per dagen för denna erbjudandehandling och är föremål för risker hänförliga till framtida händelser, andra risker, osäkerheter och antaganden hänförliga till William Hills verksamhet och tillväxtstrategi, och ett antal faktorer som skulle kunna medföra att faktiska resultat och utveckling avviker materiellt från de som är uttryckta eller antydda av den framtidsinriktade informationen. Sådana faktorer inkluderar, men begränsas inte till, möjligheten att Erbjudandet inte fullföljs eller fullbordas, att nödvändiga regulatoriska godkännanden inte erhålls eller att andra fullföljandevillkor till Erbjudandet inte fullbordas, negativa effekter på William Hills aktiekurs eller resultat på grund av misslyckande av att fullborda Erbjudandet, oförmåga att tillgodogöra sig de förväntade fördelarna av Erbjudandet, negativa effekter hänförliga till offentliggörandet av Erbjudandet eller varje ytterligare offentliggörande hänförligt till Erbjudandet eller fullbordandet av Erbjudandet med avseende på William Hills aktiekurs, betydande transaktionskostnader och/eller ökanda förpliktelser, generella ekonomiska och verksamhetsanknutna omständigheter som påverkar William Hills, William Hill-koncernens eller MRG:s verksamhet till följd av Erbjudandet, förändringar i globala, politiska, ekonomiska, verksamhetsmässiga, konkurrensmässiga, marknadsmässiga och regulatoriska krafter, industriella trender, framtida valutakurser och räntenivåer, förändringar av regler, lagar, nivåer och politik hänförligt till skatt, framtida företagsförvärv och samgåenden eller förfoganden och annan utveckling av konkurrenssituationen, och andra faktorer som diskuteras i erbjudandehandlingen. Varje läsare av denna erbjudandehandling bör inte opåskallat förlita sig på den framtidsinriktade informationen i denna erbjudandehandling.

Med undantag för regulatoriska krav eller tillämplig lagstiftning fränsäger sig William Hill allt ansvar och alla åtaganden att offentliggöra resultatet av ändringar med anledning av framtidsinriktade informationen i denna erbjudandehandling. Inget uttalande i denna erbjudandehandling är avsett varken att utgöra en resultatprognos eller en resultatuppskattning. Inte heller ska något uttalande i denna erbjudandehandling förstås så att William Hills vinst per aktie med anledning av Erbjudandet nödvändigtvis kommer att överensstämma eller överstiga den historiska eller offentliggjorda vinsten per aktie för William Hill, eller med avseende på de relevanta företagen som utgör grunden för transaktionen.

Restriktioner

Distribution av denna erbjudandehandling och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exempelvis kan denna erbjudandehandling skickas således inte, och får inte skickas, eller på annat sätt vidarebefordras, distribueras eller sändas, inom, in i eller från någon sådan jurisdiktion. Därför måste personer som mottar denna erbjudandehandling (inklusive, men inte begränsat till, förvaltare, myndigheter och förvaringsinstitut) och som är underkastade lagarna i en sådan jurisdiktion, informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga lagar och regler. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagar i en sådan jurisdiktion. William Hill avsäger sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelser av sådana bestämmelser.

Erbjudandet lämnas inte, och denna erbjudandehandling får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningsedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i, Australien, Hongkong, Kanada, Nya Zeeland, Japan, Sydafrika eller USA eller något annat land där Erbjudandet, distribution av denna erbjudandehandling eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Innehållsförteckning

| | |
|---|----|
| Erbjudande till aktieägarna i MRG | 2 |
| Bakgrund och motiv till Erbjudandet | 4 |
| Rekommendation från MRG:s styrelse..... | 6 |
| Fairness opinion från BDO | 10 |
| Villkor, anvisningar och instruktioner..... | 12 |
| Information om William Hill och William Hill Holdings, finansiering av Erbjudandet och aktieäggande i MRG | 15 |
| Information om MRG | 17 |
| Historisk finansiell information i sammandrag | 19 |
| Aktiekapital och ägarstruktur..... | 24 |
| MRG:s styrelse, ledning och revisor..... | 27 |
| MRG:s bolagsordning | 30 |
| MRG:s delårsrapport för perioden januari–september 2018..... | 33 |
| Redogörelse från styrelsen för MRG..... | 60 |
| Skattefrågor i Sverige..... | 61 |
| Adresser..... | 63 |

Erbjudandet i sammandrag

| | |
|--|----------------------------------|
| Vederlag | 69 kronor per aktie kontant |
| Acceptfrist | 10 december 2018–17 januari 2019 |
| Beräknad dag för utbetalning av vederlag | 25 januari 2019 |

Erbjudande till aktieägarna i MRG

Den 31 oktober 2018 lämnade William Hill, genom ett kontrollerat närstående bolag William Hill Holdings, ett rekommenderat kontanterbjudande till aktieägarna i MRG att överlåta samtliga sina aktier i MRG till William Hill, i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling. MRG:s aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

William Hill erbjuder 69 kronor kontant för varje aktie i MRG. Erbjudandet värderar samtliga aktier i MRG till cirka 2 819 miljoner kronor.¹⁾ Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Erbjudandet innebär en premie om:

- 48,5 procent jämfört med stängningskursen om 46,5 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 30 oktober 2018, den sista handelsdagen innan Erbjudandets offentliggörande;
- 61,7 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 42,7 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de 30 senaste dagarna fram till 30 oktober 2018; och
- 63,4 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 42,2 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de 90 senaste dagarna fram till 30 oktober 2018.

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 10 december 2018 och avslutas den 17 januari 2019. Utbetalning av vederlag kommer att ske så snart William Hill har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att William Hill annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att ett sådant offentliggörande sker senast omkring 21 januari 2019 förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 25 januari 2019.

Rekommendation från styrelsen i MRG

Styrelsen i MRG²⁾ har rekommenderat aktieägarna i MRG att acceptera Erbjudandet. Som del av styrelsens utvärdering av Erbjudandet har styrelsen gett BDO i uppdrag att avge ett värderingsutlåtande, en så kallad fairness opinion, avseende Erbjudandet. Enligt värderingsutlåtandet är Erbjudandet skäligt för aktieägarna

från en finansiell utgångspunkt, med förbehåll för de antaganden och förutsättningar som anges i utlåtandet. Rekommendationen från styrelsen i MRG, samt värderingsutlåtandet från BDO, har offentliggjorts separat genom ett pressmeddelande och finns tillgängliga på MRG:s hemsida, www.mrggroup.com, och är även inkluderade i sin helhet på sidorna 6–11 i denna erbjudandehandling.

William Hills och William Hill Holdings aktieägarande i MRG

Som en följd av förvärv av aktier genom ett "forward purchase agreement" med Citigroup Global Markets Limited, som är exklusiv finansiell rådgivare och corporate broker till William Hill i Erbjudandet, har William Hill gått med på att köpa 2 181 926 aktier, motsvarande cirka 5,34 % av samtliga utestående aktier i MRG till ett pris om 69 kronor per aktie i kontanter.

Utöver vad som anges ovan varken äger eller kontrollerar William Hill, William Hill Holdings eller något av deras närstående bolag eller annan närstående part för närvarande några aktier eller andra finansiella instrument i MRG.

Varken William Hill, William Hill Holdings eller något av deras närstående bolag eller annan närstående part har förvärvat eller åtagit sig att förvärva några aktier i MRG eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande en ägarandel i MRG under den sexmånadersperiod som föregått Erbjudandets offentliggörande, med undantag för erhållandet av de åtaganden som beskrivs under avsnitt "*Åtaganden från aktieägare*" nedan.

Åtaganden från aktieägare

Aktieägare i MRG, som tillsammans representerar 40,04 procent av aktierna och rösterna i MRG har åtagit sig att acceptera Erbjudandet och överlåta samtliga av sina aktier i MRG i Erbjudandet, i enlighet med nedan:

- Henrik Bergquist, styrelseledamot i MRG och som direkt eller indirekt representerar 13,53 procent av samtliga aktier och röster i MRG;

1) Baserat på 40 849 413 utestående aktier i MRG. Om MRG skulle lämna utdelning eller genomföra annan värdeöverföring innan vederlag i Erbjudandet har utbetalats kommer priset per aktie i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

2) Styrelseledamöterna Henrik Bergquist och Tommy Trollborg har inte deltagit i styrelsens utvärdering av och diskussion om Erbjudandet på grund av intressekonflikt, se vidare under "*Åtaganden från aktieägare*".

- Hans Fajerson, som representerar 12,10 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Fredrik Sidfalk, som direkt eller indirekt representerar 7,37 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Karl Trollborg, som direkt eller indirekt representerar 2,76 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Martin Trollborg, som direkt eller indirekt representerar 2,43 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Tommy Trollborg, styrelseledamot i MRG och som representerar 1,03 procent av samtliga aktier och röster i MRG; och
- Anita Trollborg, som representerar 0,82 procent av samtliga aktier och röster i MRG.

Åtagandena att acceptera Erbjudandet upphör att gälla om en tredje part, innan utgången av den initiala acceptfristen och i förekommande fall innan utgången av en utökad acceptfrist, lämnar ett erbjudande avseende samtliga aktier i MRG vilket motsvarar ett värde som överstiger värdet av Erbjudandet med åtminstone 8 procent per aktie, och under förutsättning att William Hill inte matchar det konkurrerande erbjudandet inom 10 arbetsdagar från det konkurrerande erbjudandets offentliggörande. Rätten att matcha det konkurrerande erbjudandet kan endast utnyttjas vid ett tillfälle. Åtagandena upphör vidare att gälla för det fall Erbjudandet inte har förklarats ovillkorat före 15 februari 2019.

MRG:s utestående incitamentsprogram

Erbjudandet omfattar inte de teckningsoptioner som utgivits som en del av MRG:s incitamentsprogram för anställda och de teckningsoptioner som utgivits till ledamöter i MRG:s styrelse. Deltagare i programmen kommer att med anledning av Erbjudandet få en skälig behandling med avseende på deras innehav av teckningsoptioner genom kontant vederlag.

Villkor för Erbjudandet

För erbjudandets fullföljande gäller de villkor som anges på sidorna 12–14 i denna erbjudandehandling.

Finansiering

Vederlaget som tillkommer MRG:s aktieägare kommer att finansieras genom kontanta medel på William Hills balansräkning eller genom befintliga kreditfaciliteter. Erbjudandets fullföljande är därmed inte föremål för något finansieringsvillkor.

Due diligence

Styrelsen i MRG har, med anledning av en skriftlig begäran av William Hill, tillåtit William Hill att genomföra en begränsad due diligence-undersökning i samband med förberedelserna av Erbjudandet. Förutom viss information avseende MRG:s resultat för det tredje kvartalet 2018 som offentliggjordes till allmänheten genom Bolagets rapport för det tredje kvartalet den 26 oktober 2018, har William Hill inte tagit del av någon insiderinformation under due diligence-processen.

Tvångsinlösen och avnotering

För det fall William Hill, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i MRG avser William Hill att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i MRG. I samband därmed avser William Hill verka för att Bolagets aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på såväl Erbjudandet som avtalen som ingåtts mellan William Hill och aktieägarna i MRG. För Erbjudandet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande Regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. William Hill har, i enlighet med lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa nämnda regler, avgöranden och besked, och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. William Hill har informerat Finansinspektionen om Erbjudandet och om ovanstående åtaganden gentemot Nasdaq Stockholm. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Rådgivare

William Hill har anlitat Citigroup Global Markets Limited som exklusiv finansiell rådgivare och corporate broker och Advokatfirman Vinge som legal rådgivare.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

MRG är en snabbväxande, innovativ iGamingkoncern med verksamhet på 13 marknader och med varumärken såsom Mr Green och Redbet. MRG innehar spellicenser för distansspel i Danmark, Italien, Lettland, Malta, Storbritannien och Irland och förväntar sig erhålla svenska spellicenser vid årsskiftet. MRG har ledande spel- och casinoprodukter vilka stöds av en snabbväxande sportsbook.

Strategisk grund

Kombinationen av William Hill och MRG kommer att skapa en starkt positionerad sammanslagen verksamhet med ett utvidgat paneuropeiskt avtryck på snabbväxande online-betting- och spelmarknader, med ytterligare stöd från William Hills befintliga online- och ombudsverksamheter i Storbritannien och USA.

MRG har ett antal kärnattribut som kommer att förstärka William Hills verksamhet och strategi:

- **Internationell tillväxt:** MRG:s befintliga internationella nätverk på Malta kombinerat med operativ kunskap kring att etablera närvaro på nya marknader kommer att påskynda William Hill Onlines internationella avtryck och tillväxtpotential.
- **Förbättring av William Hills intäktsfördelning:** MRG:s uteslutande onlinebaserade verksamhet kommer att öka William Hill-koncernens andel av onlinebaserade intäkter och vinster samt intäkter och vinster från utanför Storbritannien och därmed minska William Hills exponering mot marknaden i Storbritannien. Baserat på det första halvåret 2018 kommer transaktionen att medföra en ökning av William Hill-koncernens totala onlineintäkter från cirka 42 % till cirka 47 % (exklusive William Hill USA), med en ökning av andelen intäkter från utanför Storbritannien från cirka 14 % till cirka 21 %. Baserat på Q3-resultaten för 2018 var MRG:s geografiska intäktsfördelning 40 % från Västeuropa, 36 % från Norden, 21 % från Central-, Öst- och Sydeuropa samt 3 % från övriga regioner;
- **Varumärke:** MRG:s primära varumärken, såsom Mr Green och Redbet, har visat styrka och är ett komplement till William Hill-varumärket, och möjliggör för William Hill-koncernen att upprätta en strategi med flera varumärken i territorier där det är strategiskt fördelaktigt;
- **Stor tillväxtpotential:** MRG har historiskt levererat en stark intäktsökning i alla regioner där MRG bedriver verksamhet (för räkenskapsåren 2015–2017: 23 % CAGR), underbyggt av en stabil organisk tillväxt. Den senaste utvecklingen har varit fortsatt stark, med en intäktsökning för MRG om 51 % under Q3 2018 jämfört med Q3 2017 och intäktsökning under innevarande år 2018 om 44 % jämfört med samma period 2017. Ett tillkommande internationellt nätverk på Malta och MRG:s operationella kunskap kommer att ytterligare stärka William Hills tillväxtpotential; och
- **Ledarskap inom hållbarhet:** MRG:s ledande position inom hållbarhet och William Hills ambition "Nobody Harmed" kompletterar varandra mycket väl.

Transaktionen medför:

- Tillväxtförvärv vilket stärker William Hills internationella verksamhet och driver ytterligare onlinepenetration;
- Tillgång till en internationell plattform från vilken internationell tillväxt kan främjas, tillsammans med djupare operativ kunskap om nya marknader; och
- Starka varumärken med genomgående stark historisk tillväxt på samtliga geografiska marknader där de är verksamma.

Ulrik Bengtsson, William Hills Chief Digital Officer, kommer att vara ansvarig för att leda integrationen av MRG inom William Hill-koncernen och har en gedigen erfarenhet inom att arbeta med nordiska onlinebaserade spelverksamheter efter sin tid på Betsson.

William Hill värdesätter de förmågor och den kompetens som MRG:s engagerade bolagsledning och anställda har och ser fram emot att välkomna dessa talangfulla personer till William Hill-koncernen. Efter att Erbjudandet fullföljts och en noggrann genomgång av resurserna och behoven hos de nya sammanslagna verksamheterna genomförts kommer beslut att fattas om den optimala strukturen för framtida framgång. Det finns för närvarande, före Erbjudandets slutförande, inga beslut fattade om några förändringar för MRG:s eller William Hills anställda och ledning eller av den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive anställningsvillkor och de platser på vilka Bolaget bedriver verksamhet.

I övrigt hänvisas till den information som finns i denna erbjudandehandling, vilken har upprättats av William Hill Holdings med anledning av Erbjudandet. Informationen avseende MRG på sidorna 17–59 i denna erbjudandehandling har, i enlighet med uttalandet på sida 60, granskats av MRG:s styrelse. Styrelsen i William Hill Holdings försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, de uppgifter avseende William Hill som förekommer i erbjudandehandlingen överensstämmer med de faktiska förhållandena.

London, 4 december 2018
William Hill Holdings Limited
Styrelsen

Rekommendation från MRG:s styrelse



PRESSMEDDELANDE

Stockholm 2018-10-31

Uttalande från styrelsen för MRG med anledning av William Hills offentliga uppköpserbjudande

Styrelsen för MRG rekommenderar enhälligt aktieägarna i MRG att acceptera William Hills offentliga uppköpserbjudande om 69 kronor kontant per aktie.

Detta uttalande görs av styrelsen¹ för Mr Green & Co AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**MRG**") i enlighet med punkt II.19 i Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("**Takeover-reglerna**").

Bakgrund

William Hill PLC ("**William Hill**"), genom ett kontrollerat närstående bolag William Hill Holdings Limited, har idag lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i MRG att överlåta samtliga sina aktier i MRG till William Hill mot ett kontant vederlag om 69 kronor per aktie i MRG ("**Erbjudandet**"). Det totala värdet av Erbjudandet uppgår till cirka 2 819 miljoner kronor.²

Erbjudandet innebär en premie om:

- 48,5 procent jämfört med stängningskursen om 46,5 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 30 oktober 2018, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
- 61,7 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 42,7 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de 30 senaste dagarna fram till den 30 oktober 2018; och
- 63,4 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 42,2 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de 90 senaste dagarna fram till den 30 oktober 2018.

¹ Styrelseledamöterna Henrik Bergquist och Tommy Trollborg har på grund av intressekonflikt inte deltagit i styrelsens utvärdering av eller diskussioner rörande Erbjudandet.

² Baserat på 40 849 413 utestående aktier i MRG. Om MRG skulle lämna utdelning eller genomföra annan värdeöverföring innan vederlag i Erbjudandet har utbetalats kommer priset per aktie i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

MRG

Acceptperioden för Erbjudandet beräknas inledas omkring den 10 december 2018 och avslutas omkring den 11 januari 2019, med förbehåll för eventuella förlängningar.

Erbjudandets fullföljande är villkorat bland annat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att William Hill blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av de utestående aktierna i MRG, och att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av MRG erforderliga tillstånd, godkännanden och beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits på för William Hill acceptabla villkor. William Hill har förbehållit sig rätten att frånfalla fullföljandevillkoren för Erbjudandet. Erbjudandet är inte villkorat av finansiering. För ytterligare information om Erbjudandet, vänligen se William Hills pressmeddelande som offentliggjordes idag.

Styrelsen för MRG har, efter skriftlig begäran från William Hill, tillåtit William Hill att genomföra en begränsad företagsutvärdering (så kallad due diligence) i samband med förberedelserna för Erbjudandet. Utöver viss information avseende MRG:s resultat för det tredje kvartalet 2018, vilken offentliggjordes genom Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet den 26 oktober 2018, har William Hill inte erhållit någon insiderinformation avseende MRG under due diligence-processen.

Totalt sju aktieägare i MRG, däribland MRG:s styrelseledamöter Henrik Bergquist och Tommy Trollborg, som tillsammans innehar totalt 40,04 procent av aktierna och rösterna i MRG, har åtagit sig att acceptera Erbjudandet och lämna in samtliga sina aktier i MRG i Erbjudandet, på vissa villkor. Åtagandena upphör att gälla för det fall en tredje part, före utgången av acceptperioden för Erbjudandet (inklusive eventuella förlängningar därav) offentliggör ett erbjudande avseende samtliga aktier i MRG vilket motsvarar ett värde som överstiger värdet av Erbjudandet med åtminstone 8 procent per aktie, och under förutsättning att William Hill inte matchar det konkurrerande erbjudandet inom 10 arbetsdagar från det konkurrerande erbjudandets offentliggörande. Åtagandena upphör vidare att gälla för det fall Erbjudandet inte har förklarats ovillkorat före den 15 februari 2019.

SEB Corporate Finance är finansiell rådgivare och Cederquist är legal rådgivare till MRG i samband med Erbjudandet.

Styrelsens rekommendation

Styrelsen har beaktat ett antal faktorer som styrelsen anser relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Bolagets nuvarande strategiska och finansiella ställning och Bolagets förväntade potentiella framtida utveckling samt därtill relaterade möjligheter och risker.

Styrelsen noterar att Erbjudandet innebär en premie om 48,5 procent jämfört med stängningskursen om 46,5 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 30 oktober 2018, vilket var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande, och en premie om 61,7 procent respektive 63,4 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 30 respektive 90 dagarna fram till den 30 oktober 2018.

MRG

Styrelsen noterar vidare att sju aktieägare i MRG, som tillsammans innehar totalt 40,04 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, har ingått åtaganden att acceptera Erbjudandet, på vissa villkor.

Som del av styrelsens utvärdering av Erbjudandet har styrelsen gett BDO i uppdrag att avge ett värderingsutlåtande (en så kallad fairness opinion) avseende Erbjudandet, se [Bilaga 1](#). Enligt värderingsutlåtandet är Erbjudandet skäligt för aktieägarna från en finansiell utgångspunkt (med förbehåll för de antaganden och förutsättningar som anges i utlåtandet).

Baserat på det ovanstående rekommenderar styrelsen enhälligt aktieägarna i MRG att acceptera Erbjudandet.

Enligt Takeover-reglerna ska styrelsen, baserat på vad William Hill uttalat i pressmeddelandet med offentliggörandet av Erbjudandet tidigare idag, redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på MRG, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om William Hills strategiska planer för MRG och de effekter dessa kan förväntas få på sysselsättningen och de platser där MRG bedriver verksamhet. Styrelsen noterar i detta avseende att William Hill har uttalat att: *"William Hill värdesätter de förmågor och den kompetens som MRG:s engagerade bolagsledning och anställda har och ser fram emot att välkomna dessa talangfulla personer till William Hill-koncernen. Efter att Erbjudandet fullföljts och en noggrann genomgång av resurserna och behoven hos de nya sammanslagna verksamheterna genomförts kommer beslut att fattas om den optimala strukturen för framtida framgång. Det finns för närvarande, före Erbjudandets slutförande, inga beslut fattade om några väsentliga förändringar för MRG:s anställda och ledning eller av den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive anställningsvillkor och de platser på vilka bolaget bedriver verksamhet"*. Styrelsen utgår ifrån att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att ha en annan uppfattning.

Svensk rätt ska tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet härmed. Tvist i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Stockholm 31 oktober 2018
Mr Green & Co AB (publ)
Styrelsen

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA GÄRNA:

Kent Sander, styrelsens ordförande, genom Åse Lindskog, Kommunikation och IR, tel. 0730 24 48 72, ase.lindskog@mrqgroup.com

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som MRG är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och Takeover-reglerna. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 oktober 2018 kl. 08:15 CET.

[MRG](#) är en snabbväxande, innovativ iGamingkoncern med verksamhet i tretton marknader. MRG erbjuder en förstklassig upplevelse med starkt fokus på Green

MRG

Gaming. MRG grundades 2007 och driver iGamingsajterna [Mr Green](#), [Redbet](#), [11.lv](#), [Vinnarum](#), [Bertil](#), [MamaMiaBingo](#), [BingoSjov](#) och [BingoSlottet](#). Koncernen omsatte 1 192,0 Mkr 2017 och har över 300 anställda. MRG har spellicenser i Danmark, Italien, Lettland, Malta och Storbritannien samt sportbokslicens i Irland. MRG är noterat på Nasdaq Stockholms mid cap-lista under namnet Mr Green & Co (ticker MRG). Läs gärna mer på www.mrggroup.com.

Bilaga 1 – Fairness opinion

Fairness opinion från BDO

Fairness opinion

avseende det offentliga uppköpserbjudandet från William Hill PLC till aktieägarna i Mr Green & Co AB (publ)

Till styrelsen i Mr Green & Co AB (publ)

Styrelsen för Mr Green & Co AB (publ) ("Mr Green" eller "Bolaget") har, genom dess oberoende ledamöter, uppdragit åt BDO Corporate Finance ("BDO") att avge ett utlåtande (en så kallad "Fairness Opinion") avseende den finansiella skäligheten för aktieägarna i det offentliga uppköpserbjudandet avseende samtliga aktier i Mr Green vilket lämnats av William Hill PLC ("William Hill") 31 oktober 2018 att förvärva samtliga utestående aktier i Mr Green.

William Hill erbjuder aktieägarna i Mr Green 69,00 kronor kontant för varje aktie i Mr Green ("Erbjudandet").

BDO har i denna utredning beaktat och analyserat följande material och information:

- Erbjudandet
- Diskussioner med representanter från ledningen för Mr Green
- Intern historisk finansiell information och annan information som har ansetts relevant,
- Annan information och analyser som BDO har ansett relevanta som underlag för denna Fairness Opinion

Databaser

- Thomson Reuters Eikon
- Datastream
- MergerMarket

Offentliga källor och analytiker rapporter

- Offentligt tillgänglig information såsom årsredovisningar, delårsrapporter och pressmeddelanden för Mr Green,
- Budpremier vid tidigare offentliga erbjudanden från Nasdaq OMX Corporate Actions Stockholm - Public takeover offers, samt annan aktierelaterad data www.nasdaqomxnordic.com, samt
- Analytiker rapporter och bolagsanalyser avseende Mr Green från SEB, Carnegie, RedEye, Pareto Securities och Kepler Cheuvreux

Erhållna uppgifter har förutsatts vara korrekta och fullständiga och någon oberoende kontroll eller verifiering har inte genomförts av tillhandahållen information från Mr Green, information från databaskällor, analytiker eller från offentligt tillgänglig information. BDO tar inte något ansvar för eventuella felaktigheter eller brister i den erhållna informationen. Om det till oss tillhandahållna informationsmaterialet visar sig vara felaktigt eller ofullständigt kan detta innebära att vår slutsats är felaktig.

Vår Fairness Opinion baseras på för oss tillgängliga uppgifter till och med den 31 oktober 2018 och har avgivits med anledning av vårt uppdrag enligt ovan och kan inte återopas eller begagnas för något annat

ändamål. Händelser eller omständigheter som inträffar eller blir kända efter dagen för denna Fairness Opinion kan göra utlåtandet inaktuellt. BDO påtar sig inte något ansvar för att uppdatera eller revidera detta utlåtande på grund av sådana händelser eller omständigheter.

BDOs Fairness Opinion baseras på en så kallad "going concern", vilket innebär att Bolagets verksamhet fortsätter i dess nuvarande form och att inga oförutsedda händelser sker i förhållande till Bolaget eller i dess omvärld. I framtagandet av denna Fairness Opinion har BDO tillämpat accepterade värderingsansatser och metoder för denna typ av analyser. Dessa analyser har förberetts enbart som underlag för BDO i samband med att kunna lämna till Styrelsen en Fairness Opinion om Erbjudandet är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Mr Green.

Vårt uppdrag och denna Fairness Opinion är endast avsett att utgöra underlag för styrelsen för Mr Green i dess utvärdering av Erbjudandet. Vår Fairness Opinion berör inte Erbjudandets för- eller nackdelar i förhållande till andra alternativa affärsmöjligheter tillgängliga för Mr Green eller andra investeringsmöjligheter tillgängliga för Mr Greens aktieägare. Denna Fairness Opinion utgör ej någon rekommendation till aktieägarna i Mr Green huruvida Erbjudandet skall accepteras eller ej.

Baserat på ovanstående information, analyser, antaganden och förbehåll anses, per dags dato, att Erbjudandet är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Mr Green.

BDO har inför detta uppdrag särskilt beaktat börsens regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och att BDO har en oberoende och självständig ställning i samband med leveransen av våra tjänster. BDOs ersättning utgörs av en fast ersättning och är inte betingad av Erbjudandets storlek eller utfallet av Erbjudandet. Detta utlåtande får endast publiceras i sin helhet och är uteslutande riktat till Mr Greens styrelse för att tjäna som underlag för dess ställningstagande i fråga om Erbjudandet. Ingen annan part har rätt att förlita sig eller i övrigt grunda några rättigheter på detta utlåtande. Detta utlåtande skall tolkas i enlighet med svensk lag. Tvister rörande detta utlåtande skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Stockholm den 31 oktober 2018

BDO CORPORATE FINANCE

Villkor, anvisningar och instruktioner

Erbjudandet

William Hill erbjuder 69 kronor kontant för varje aktie i MRG. Erbjudandets totala värde uppgår till cirka 2 819 miljoner kronor, baserat på totalt 40 849 413 utestående aktier i MRG.

Om MRG lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring innan vederlag i Erbjudandet har utbetalats kommer priset per aktie i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

- att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att William Hill blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av de utestående aktierna i MRG;
- att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i MRG på villkor som för MRG:s aktieägare är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
- att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av MRG erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits på för William Hill acceptabla villkor;
- att varken Erbjudandet eller förvärvet av MRG helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller kan förväntas, och som William Hill inte rimligen hade kunnat förutse vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande;
- med undantag för vad MRG offentliggjort eller vad MRG meddelat William Hill innan dagen för offentliggörande av Erbjudandet, att ingen information som offentliggjorts av MRG eller lämnats av MRG till William Hill är felaktig, ofullständig eller vilseledande i något väsentligt avseende, och att MRG har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts;

- att inga omständigheter, som William Hill inte hade kännedom om vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande, har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller kan förväntas väsentligt negativt påverka, MRG:s försäljning, resultat, likviditet, eget kapital eller tillgångar; och
- att MRG inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Erbjudandet är inte villkorat av finansiering. William Hill förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren 2–7 får emellertid ett sådant återkallande endast ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för William Hills förvärv av MRG. William Hill förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor, inklusive att, såvitt avser villkor 1 ovan, fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå.

Accept

Aktieägare vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear

Aktieägare vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") och som önskar acceptera Erbjudandet ska under perioden från och med den 10 december 2018 till och med den 17 januari 2019 klockan 15:00 (CET) underteckna och lämna in korrekt ifylld anmälningsedel till Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial ("**Danske Bank**") på den på anmälningssedeln angivna adressen.

Anmälningssedeln måste lämnas in eller sändas i god tid före sista dagen under acceptfristen för att kunna vara Danske Bank tillhanda i original senast klockan 15:00 (CET) den 17 januari 2019. Anmälningssedeln kan även lämnas in till bankkontor eller levereras till andra värdepappersinstitut i Sverige för vidarebefordran till Danske Bank, förutsatt att anmälningssedeln lämnas in eller levereras i sådan tid före sista anmälningsdagen att den är Danske Bank tillhanda i original senast klockan 15:00 (CET) den 17 januari 2019.

Erbjudandehandlingen, en förtryckt anmälningssedel och en förfrankerat svarskuvert kommer att sändas till direktregistrerade aktieägare. VP-konto och aktuellt aktieinnehav i MRG kommer att vara förtryckt på anmälningssedeln. Varje aktieägare som erhåller en anmälningssedel bör kontrollera att de förtryckta uppgifterna är korrekta.

Vänligen observera att felaktiga eller ofullständiga anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar får göras i texten i den förtryckta anmälningssedeln. Aktieägare som antar Erbjudandet bemyndigar och instruerar Danske Bank att leverera deras aktier i MRG till William Hill i enlighet med villkoren och anvisningarna för Erbjudandet.

Pantsatta aktier

Om aktier som ska överlåtas är registrerade som pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren fylla i och underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträkten för varje överlåten aktie upphör i god tid före acceptfristens utgång. De som är upptagna i förteckningen över panthavare och förmyndare kommer inte att erhålla någon anmälningssedel, utan kommer istället att meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i MRG vars aktier är förvaltarregistrerade erhåller varken erbjudandehandlingen, en förtryckt anmälningssedel eller ett förfrankerat svarskuvert. Accepter från sådana aktieägare ska i stället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Förlängning av acceptfristen

Acceptfristen börjar den 10 december 2018 och slutar den 17 januari 2019. William Hill förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen och att senarelägga utbetalning av vederlag. Varje förlängning av acceptfristen eller senareläggning av utbetalning av vederlag kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler (inklusive Takeover-reglerna).

Rätt att återkalla accept

Aktieägare i MRG har rätt att återkalla lämnade accepter av Erbjudandet. För att en återkallelse ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Danske Bank tillhanda på adress: Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordic Asset Services – Emissioner, Box 7523, SE-103 92 Stockholm, innan William Hill offentliggör att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller, om ett sådant offentliggörande inte sker under acceptfristen, senast klockan 15:00 (CET) den sista dagen av acceptfristen. Kvarstår villkor för Erbjudandet i något

avseende under en förlängning av Erbjudandet och har William Hill inte frånfällt sådana villkor, ska rätten att återkalla lämnad accept gälla på motsvarande sätt även under förlängningen av Erbjudandet. Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade som önskar återkalla lämnad accept ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Bekräftelse av accept

Efter att Danske Bank mottagit och registrerat korrekt ifylld undertecknad anmälningssedel kommer aktierna till vilken sådan anmälningssedel hänför sig att överföras till ett för varje aktieägare nyöppnat spärrat VP-konto (ett s.k. apportkonto). I samband med detta kommer Euroclear att skicka en VP-avi som innehåller information om det antal aktier som bokats ut från det ursprungliga VP-kontot och en VP-avi som innehåller information om det antal aktier som bokats in på det nyöppnade spärrade VP-kontot (apportkontot).

Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag kommer att ske så snart William Hill har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att William Hill annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att ett sådant offentliggörande sker senast omkring 21 januari 2019 förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 25 januari 2019. William Hill förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen och att senarelägga utbetalning av vederlag. Varje förlängning av acceptfristen eller senareläggning av utbetalning av vederlag kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler (inklusive Takeover-reglerna).

Redovisning av likvid sker genom distribution av avräkningsnotor omkring den 23 januari 2019 till de som har accepterat Erbjudandet. Erbjudandeverderlaget kommer att betalas till det avkastningskonto som är anslutet till det VP-konto på vilket aktierna var registrerade. Om avkastningskontot är felaktigt, om aktieägaren inte har något avkastningskonto eller om avkastningskontot är ett PlusGiro-konto kommer redovisning av likvid att ske i enlighet med anvisningar på utsänd avräkningsnota. I samband med redovisning av likvid enligt Erbjudandet kommer aktierna att bokas ut från det spärrande VP-kontot (apportkontot), som sedan avslutas. Någon VP-avi kommer inte att skickas ut i samband med detta. Om innehavet är förvaltarregistrerat kommer redovisning av likvid att ske genom respektive förvaltare i enlighet med deras rutiner. Vänligen notera att redovisning av likvid kommer att ske i enlighet med vad som anges ovan även om aktierna är pantsatta.

Tvångsinlösen och avnotering av MRG

För det fall William Hill, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i MRG avser William Hill att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i MRG. I samband därmed avser William Hill verka för att Bolagets aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Erbjudandehandling och anmälningssedel

Erbjudandehandlingen och anmälningssedeln kommer att finnas tillgängliga på William Hills hemsida (www.williamhillplc.com) och Danske Banks hemsida (www.danskebank.se/prospekt). Erbjudandehandlingen kommer även att finnas tillgänglig på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Viktig information angående LEI och NID vid accept

Enligt MiFID II behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att det är aktieägarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att emissionsinstitutet kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls.

Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Via denna länk hittas godkända institutioner för det globala LEI-systemet: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations.

För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har något annat än svenskt medborgarskap, eller multipla medborgarskap, kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

Ansök om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln vid accept.

Frågor om Erbjudandet

Vid frågor rörande Erbjudandet vänligen kontakta Danske Bank på telefon +46 (0)752 48 18 45 under kontorstid. Information finns även tillgänglig på följande hemsidor:

- **Danske Banks hemsida:** www.danskebank.se/prospekt; och
- **William Hills hemsida:** www.williamhillplc.com.

Övrig information

Ingen kundrelation uppstår mellan aktieägare som accepterar Erbjudandet och Danske Bank på grund av Danske Banks roll som mottagande institut avseende Erbjudandet.

Information om William Hill och William Hill Holdings, finansiering av Erbjudandet och aktieäggande i MRG

William Hill och William Hill Holdings

William Hill Holdings Limited är ett privat aktiebolag som är etablerat i Storbritannien, med registreringsnummer 03688930 och säte i London med huvudkontor på Greenside House, 50 Station Road, London N22 7TP, Storbritannien. William Hill Holdings är ett kontrollerat närstående bolag till William Hill PLC, ett publikt aktiebolag som är etablerat i Storbritannien, med registreringsnummer 04212563 och säte i London med huvudkontor på Greenside House, 50 Station Road, London N22 7TP, Storbritannien.

William Hill PLC är ett av världens ledande betting- och spelbolag med omkring 16 000 anställda. William Hill grundades år 1934 och är noterat på London Stock Exchange. William Hill strävar efter att erbjuda spelare en rolig och säker spelupplevelse och har sjösat ambitionen att ingen ska skadas av spelande. Majoriteten av dess årliga intäkter om 1,7 miljarder GBP härrör fortfarande från Storbritannien, där William Hill har en landsomfattande närvaro i form av licenserade spelombud och en av de ledande online-betting- och speltjänsterna. William Hill Online har sitt huvudkontor i Gibraltor och har online-kunder i Storbritannien och på andra ställen runt om i världen. År 2012 etablerades William Hill US med fokus på butikombuds- och mobilverksamhet i Nevada, vilken är den nu största sportsbetting-verksamheten i USA. Dess nuvarande verksamhet omfattar lopp- och sportvadhållning i Nevada, New Jersey, Mississippi, West Virginia och Iowa, exklusiv riskhantering för sportlotterier i Delaware och att agera som exklusiv partner till IGT vid tillhandahållandet av sportbetting-tjänster till lotteriet i Rhode Island. Vidare har William Hill US även licenserade verksamheter på Bahamas och St. Kitts. William Hill PLC är noterat på London Stock Exchange och är medlem av både FTSE 250 och FTSE4Good index. Mer information om William Hill-koncernen finns på www.williamhillplc.com.

Finansiering av Erbjudandet

Vederlaget som tillkommer MRG:s aktieägare kommer att finansieras genom kontanta medel på William Hills balansräkning eller genom befintliga kreditfaciliteter. Erbjudandets fullföljande är därmed inte föremål för något finansieringsvillkor.

William Hills och William Hill Holdings aktieäggande i MRG

Som en följd av förvärv av aktier genom ett "forward purchase agreement" med Citigroup Global Markets Limited, som är exklusiv finansiell rådgivare och corporate broker till William Hill i Erbjudandet, har William Hill gått med på att köpa 2 181 926 aktier, motsvarande cirka 5,34 % av samtliga utestående aktier i MRG till ett pris om 69 kronor per aktie i kontanter.

Utöver vad som anges ovan varken äger eller kontrollerar William Hill, William Hill Holdings eller något av deras närstående bolag eller annan närstående part för närvarande några aktier eller andra finansiella instrument i MRG.

Varken William Hill, William Hill Holdings eller något av deras närstående bolag eller annan närstående part har förvärvat eller åtagit sig att förvärva några aktier i MRG eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande en ägarandel i MRG under den sexmånadersperiod som föregått Erbjudandets offentliggörande, med undantag för erhållandet av de åtaganden som beskrivs under avsnitt "*Åtaganden från aktieägare*" nedan.

Åtaganden från aktieägare

Aktieägare i MRG, som tillsammans representerar 40,04 procent av aktierna och rösterna i MRG har åtagit sig att acceptera Erbjudandet och överlåta samtliga av sina aktier i MRG i Erbjudandet, i enlighet med nedan:

- Henrik Bergquist, styrelseledamot i MRG och som direkt eller indirekt representerar 13,53 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Hans Fajerson, som representerar 12,10 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Fredrik Sidfalk, som direkt eller indirekt representerar 7,37 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Karl Trollborg, som direkt eller indirekt representerar 2,76 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Martin Trollborg, som direkt eller indirekt representerar 2,43 procent av samtliga aktier och röster i MRG;
- Tommy Trollborg, styrelseledamot i MRG och som representerar 1,03 procent av samtliga aktier och röster i MRG; och
- Anita Trollborg, som representerar 0,82 procent av samtliga aktier och röster i MRG.

Åtagandena att acceptera Erbjudandet upphör att gälla om en tredje part, innan utgången av den initiala acceptfristen och i förekommande fall innan utgången av en utökad acceptfrist, lämnar ett erbjudande avseende samtliga aktier i MRG vilket motsvarar ett värde som överstiger värdet av Erbjudandet med åtminstone 8 procent per aktie, och under förutsättning att William Hill inte matchar det konkurrerande erbjudandet inom 10 arbetsdagar från det konkurrerande erbjudandets offentliggörande. Rätten att matcha det konkurrerande erbjudandet kan endast utnyttjas vid ett tillfälle.

Åtagandena upphör vidare att gälla för det fall Erbjudandet inte har förklarats ovillkorat före 15 februari 2019.

Information om MRG

Följande är en sammanfattande beskrivning av MRG. Informationen om MRG på sidorna 17–59 i denna erbjudandehandling är baserad på MRG:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2017, 2016 och 2015, delårsrapporterna för perioderna januari-september 2018 och januari-september 2017 samt information från MRG:s hemsida, om inget annat anges.

Verksamheten i korthet

MRG är en snabbväxande, innovativ iGamingkoncern med verksamhet på 13 marknader. MRG erbjuder en förstklassig upplevelse med starkt fokus på Green Gaming. MRG grundades 2007 och driver iGamingsajterna Mr Green, Redbet, 11.lv, Vinnarum, Bertil, MamaMiaBingo, BingoSjov och BingoSlottet. Koncernen omsatte 1 192,0 miljoner kronor 2017 och hade 374 anställda vid utgången av det tredje kvartalet 2018. MRG har spellicenser i Danmark, Italien, Lettland, Malta och Storbritannien samt sportbokslicenser i Irland. MRG har också under 2018 ansökt om licenser i Sverige och räknar med att vara licenserade från årsskiftet. MRG är noterat på Nasdaq Stockholm i segmentet mid cap under namnet Mr Green & Co (ticker MRG). Läs mer på www.mrggroup.com.

Vision och affärsidé

MRG:s vision är att forma den framtida iGamingbranschen. Bolagets affärsidé är att erbjuda en förstklassig upplevelse i en Green Gaming-miljö.

Affärsstrategi

MRG:s affärsstrategi består av sex områden: fokus på tillväxt, produktinnovation, geografisk expansion, expandera i värdekedjan, Green Gaming och värdeorden "A cut above the rest".

Fokus på tillväxt

MRG:s strategi är inriktad på stark tillväxt. Tillväxt är viktigt för att förstärka Bolagets storleksmässiga fördelar i relation till spel- och betalningsleverantörer. Ökade intäkter är även viktigt för att Bolaget ska kunna täcka framtida kostnader för regelefterlevnad och spelmarknader när fler marknader blir reglerade lokalt. Tillväxt är därför en drivkraft för ökad lönsamhet.

Produktinnovation

MRG har under de senaste åren investerat i sitt produktutbud och i sin kundkommunikation för att uppnå ökad differentiering och underhållning. Bolaget har som exempel utvecklat kasinoturneringar, unika sportboks-funktioner, 3-D livekasino och ett Green Gaming-verktyg. Kundlojaliteten och bibehållandet av kunder har härigenom ökat vilket utgör drivkrafter för ökad lönsamhet. Bolaget har en stark profil som ett digitalt tillväxtbolag med en teknologiutvecklingsavdelning, MRG Gametek, som är baserad i Stockholm och har en uttalad profil som ett globalt high-techcenter.

Geografisk expansion

MRG har en skalbar organisation och processer vilka utgör en stabil grund för ytterligare geografisk expansion. MRG:s geografiska expansionsstrategi omfattar olika möjligheter. Dessa är: i) expansion på nya geografiska marknader där Bolaget fokuserar på reglerade marknader, och ii) expansion på befintliga marknader med ytterligare varumärken. MRG:s olika sätt att arbeta med sin geografiska expansionsstrategi reflekterar förhållandena på de olika marknaderna. Under 2017 etablerade sig MRG i Danmark genom förvärvet av det danska onlinebolaget Dansk Underholdning. Genom Dansk Underholdning fick MRG tillgång till kunskap om den lokala marknaden och i december 2017 erhöll MRG en licens för, och kunde etablera, varumärket Mr Green i Danmark. I februari 2018 förvärvade MRG det svenska bolaget Evoke Gaming och fick därigenom tillgång till ett starkt sportboksvarumärke i Redbet, som nu introduceras på marknader där MRG redan är verksamt. Under 2018 förvärvade MRG även 11.lv, ett ledande lettiskt iGamingbolag. 11.lv är Bolagets språngbräda in på den baltiska marknaden där MRG har för avsikt att etablera varumärket Mr Green.

Expandera i värdekedjan

Under 2018 har MRG investerat i två nya bolag: det helägda Green Jade Games och ett till 55/45 procent samägt bolag inom e-sport tillsammans med Gamingzone Entertainment. Green Jade Games utvecklar äganderättsskyddade spel vilka kombinerar vanliga kasinoslots med element från gamingvärlden. Målet med e-sportssatsningen är att skapa en global community för e-sportföljare med möjligheten att placera vad på e-sporter.

Green Gaming

”Green Gaming”, eller ansvarsfullt spelande, har spelat en nyckelroll i Bolagets strategi sedan införandet för tio år sedan. Under 2017 introducerade MRG sitt Green Gaming-verktyg för sina kasinokunder hos Mr Green för att ge spelarna bättre kontroll över deras riskbeteenden. Verktøget analyserar kundens faktiska spelande och kombinerar det med kundens egen bild av sitt spelande. Analysen baseras på risk, intensitet, förändring och volym. På så sätt får kunderna individuell information om sitt spelande och en möjlighet att förstå om det går för fort. Mr Green anpassar i sin tur sina erbjudanden och kommunikationen till den individuella kundens riskbeteende. Kunder som uppvisar ett förhöjt riskbeteende kan exempelvis uppmanas att sätta olika gränser för sitt spelande eller att avstå från att spela under en tid. MRG avstår också från att rikta erbjudanden till kunder med högt riskbeteende.

A cut above the rest

MRG har en stark företagskultur sammanfattad med värdeorden ”A cut above the rest”, vilket betyder att de anställda uppmanas att överträffa förväntningar och att alltid leverera med högsta kvalitet.

Historisk finansiell information i sammandrag

Nedan finansiell information avseende MRG, för varje räkenskapsperiod, är hämtad från respektive reviderad årsredovisning för räkenskapsåren 2017, 2016 och 2015 samt från respektive delårsrapport för perioderna januari-september 2018 och januari-september 2017, om inte annat anges. Delårsrapporten för perioden januari-september 2018, vilken finns återgiven i sin helhet på sidorna 33–59, har översiktligt granskats av Bolagets revisor.

MRG:s koncernredovisningar för räkenskapsåren 2017, 2016 och 2015 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554), International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU, samt Rådet för finansiell rapporterings RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

MRG:s delårsrapporter för perioderna januari–september 2018 och januari–september 2017 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Koncernens resultaträkning

| TSEK | jan–sep 2018 | jan–sep 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|
| Intäkter | 1 239 037 | 859 039 | 1 192 033 | 924 524 | 792 599 |
| Summa intäkter | 1 239 037 | 859 039 | 1 192 033 | 924 524 | 792 599 |
| Kostnad för sålda tjänster | -431 217 | -272 154 | -376 261 | -306 685 | -199 222 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 74 826 | 57 449 | 80 037 | 56 549 | 49 034 |
| Marknadsföring | -404 991 | -287 488 | -403 850 | -336 432 | -287 171 |
| Personalkostnader | -159 214 | -104 315 | -143 581 | -130 784 | -99 728 |
| Övriga rörelsekostnader | -151 677 | -115 383 | -162 805 | -115 778 | -118 750 |
| EBITDA före poster av engångskaraktär | 166 763 | 137 149 | 185 572 | 91 393 | 136 761 |
| Poster av engångskaraktär | - | - | - | -15 810 | -81 631 |
| EBITDA efter poster av engångskaraktär | 166 763 | 137 149 | 185 572 | 75 582 | 55 130 |
| Avskrivningar | -87 202 | -49 797 | -69 529 | -56 489 | -65 247 |
| Nedskrivning | - | - | - | - | -25 917 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 79 561 | 87 352 | 116 043 | 19 093 | -36 034 |
| Finansiella intäkter | 210 | -7 | -90 | 10 369 | -17 |
| Finansiella kostnader | -417 | -285 | -346 | -10 | -49 |
| Resultat före skatt | 79 355 | 87 060 | 115 608 | 29 452 | -36 100 |
| Inkomstskatt | -6 095 | -4 581 | -6 252 | 3 649 | 1 668 |
| Periodens resultat | 73 260 | 82 478 | 109 355 | 33 101 | -34 433 |
| Periodens resultat hänförlig till: | | | | | |
| – Moderbolagets aktieägare | 73 205 | 82 478 | 109 355 ¹⁾ | 33 101 ²⁾ | -34 433 |
| – Innehav utan bestämmande inflytande | 54 | - | - | - | - |
| | 73 260 | 82 478 | 109 355¹⁾ | 33 101²⁾ | -34 433 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier | 40 849 413 | 37 809 120 | 38 575 440 | 35 849 413 | 35 849 413 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK | 1,79 | 2,18 | 2,83 | 0,92 | -0,96 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 40 849 413 | 39 069 120 ¹⁾ | 39 815 440 | 35 849 413 ³⁾ | 35 849 413 |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | 1,79 | 2,11 | 2,75 | 0,92 | -0,96 |

1) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i delårsrapporten för perioden januari–september 2018.

2) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i delårsrapporten för perioden januari–september 2017.

3) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i årsredovisningen för räkenskapsåret 2017.

forts. Koncernens resultaträkning

| Ingår i kostnad för sålda tjänster: | jan – sep 2018 | jan – sep 2017 | 2017 | 2016 | 2015⁴⁾ |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|--------------------------|
| Spelskatt Österrike (exkl ränta) | -100 825 | -81 097 ⁵⁾ | -112 182 | -85 116 | -32 349 |
| Ränta spelskatt Österrike | -12 301 | -8 034 | -11 339 | -8 773 | -3 744 |
| Spelskatt övriga marknader | -82 728 | -43 738 ⁶⁾ | -58 827 | -38 947 | -29 241 |

4) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i årsredovisningen för räkenskapsåret 2016.

5) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i delårsrapporten för perioden januari – september 2018.

6) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i delårsrapporten för perioden januari – september 2018.

Rapport över totalresultat

| TSEK | jan – sep 2018 | jan – sep 2017 | 2017 | 2016 | 2015⁷⁾ |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------|---------------|--------------------------|
| Periodens resultat | 73 260 | 82 478 | 109 355 | 33 101 | -34 433 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | |
| <i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i> | | | | | |
| - Valutakursdifferenser vid konsolidering | 38 209 | -124 | 25 023 | 33 424 | -16 128 |
| Övrigt totalresultat för perioden | 38 209 | -124 | 25 023 | 33 424 | -16 128 |
| Periodens totalresultat | 111 468 | 82 355 | 134 378 | 66 525 | -50 561 |
| <i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i> | | | | | |
| - Moderbolagets aktieägare | 111 335 | 82 355 | 134 378 | 66 525 | -50 561 |
| - Innehav utan bestämmande inflytande | 133 | - | - | - | - |
| | 111 468 | 82 355 | 134 378 | 66 525 | -50 561 |

7) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i årsredovisningen för räkenskapsåret 2016.

Koncernens balansräkning

| TSEK | 30 sep 2018 | 30 sep 2017 | 31 dec 2017 | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 |
|--|------------------|------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Kundavtal | 15 845 | 6 816 | 5 910 | - | - |
| Varumärke | 372 190 | 312 837 | 322 088 | 304 230 | 290 495 |
| Övriga immateriella tillgångar | 196 633 | 121 723 | 134 706 | 93 437 | 81 175 |
| Goodwill | 617 986 | 507 515 ^{1)*} | 524 812* | 523 088 | 499 473 |
| Inventarier | 21 183 | 5 456 | 9 045 | 4 890 | 4 496 |
| Uppskjuten skattefordran | 236 | 368 | 236 | 368 | - |
| Anläggningstillgångar | 1 224 073 | 954 715* | 996 796* | 926 012 | 875 639 |
| Kundfordringar | - | 1 867 | - | - | - |
| Aktuella skattefordringar | 16 841 | - | - | 6 747 | - |
| Övriga fordringar | 49 916 | 16 633 | 23 577 | 18 079 | 11 042 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 29 015 | 10 445 | 20 495 | 7 828 | 5 201 |
| Likvida medel | 655 335 | 567 613 | 597 711 | 266 908 | 190 281 |
| Omsättningstillgångar | 751 107 | 596 557 | 641 784 | 299 561 | 206 525 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 1 975 181 | 1 551 272* | 1 638 580* | 1 225 574 | 1 082 164 |
| Aktiekapital | 40 849 | 40 849 | 40 849 | 35 849 | 35 849 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 866 258 | 865 037 | 865 170 | 683 888 | 680 773 |
| Omräkningsreserv | 154 247 | 85 224 | 110 371 | 85 348 | 51 924 |
| Balanserade medel | 29 092 | -12 141 | 14 736 | -94 619 | -127 720 |
| Eget kapital moderbolagets aktieägare | 1 090 446 | 978 970 | 1 031 127 | 710 466 | 640 826 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 17 563 | - | - | - | - |
| Eget kapital | 1 108 009 | 978 970 | 1 031 127 | 710 466 | 640 826 |
| Uppskjuten skatteskuld | 20 468 | 16 737* | 17 339* | 114 484 | 104 040 |
| Reserv spelskatt Österrike | 468 220 | 301 818 | 339 120 | 212 001 | 112 870 |
| Långfristiga skulder | 488 688 | 318 556* | 356 459* | 326 485 | 216 911 |
| Leverantörsskulder | 45 542 | 57 156 | 57 896 | 69 027 | 33 246 |
| Kundkonton | 80 486 | 70 048 | 45 400 | 27 426 | 18 579 |
| Övriga kortfristiga skulder | 47 131 | 30 346 | 33 732 | 10 340 | 20 490 |
| Skatteskulder | - | 1 969 | 1 339 | - | 6 625 |
| Reserv spelskatt Österrike | - | - | - | - | 86 702 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 205 325 | 94 226 | 112 628 | 81 830 | 58 785 |
| Kortfristiga skulder | 378 484 | 253 746 | 250 995 | 188 623 | 224 427 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1 975 181 | 1 551 272* | 1 638 580* | 1 225 574 | 1 082 164 |

1)* MRG-koncernen har rättat den uppskjutna skatteskulden hänförlig till förvärvade övervärden i dotterbolag på Malta, för mer information se Not 2 i delårsrapporten för perioden januari – september 2018.

Aktiedata¹⁾

| | jan – sep 2018 | jan – sep 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|------------|------------|------------|
| Antal aktier och röster, vid periodens slut | 40 849 413 | 40 849 413 | 40 849 413 | 35 849 413 | 35 849 413 |
| Börskurs, vid periodens slut | – | – | 54,25 | 31,20 | 46,90 |
| Börsvärde, vid periodens slut, MSEK | – | – | 2 216,1 | 1 118,5 | 1 681,3 |
| Årshögsta, SEK | – | – | 61,25 | 46,90 | 47,50 |
| Årslägst, SEK | – | – | 29,1 | 27,10 | 31,80 |
| Resultat efter skatt per aktie, SEK | – | – | 2,75 | 0,92 | –0,96 |
| Operativt kassaflöde per aktie, SEK | – | – | 8,04 | 3,59 | 4,17 |
| Överföring till aktieägarna (föreslagen för 2017) per aktie, SEK | – | – | 1,30 | – | – |
| Andel utdelad vinst, % | – | – | 40,4 | – | – |
| Direktavkastning, % | – | – | 2,4 | – | – |
| Eget kapital per aktie, SEK | – | – | 25,24 | 19,82 | 17,88 |
| P/E-tal, vid periodens slut (beräknat på EBIT) | – | – | 19,1 | 58,6 | – |

1) Informationen avseende räkenskapsåren 2017, 2016 och 2015 i detta avsnitt har hämtats från årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Informationen för perioderna januari–september 2018 och 2017 har hämtats, i den utsträckning informationen är inkluderad, från delårsrapporterna för perioderna januari–september 2018 och januari–september 2017.

Utvalda nyckeltal

| MSEK | jan – sep 2018 | jan – sep 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|---------------------|-----------------------|-------|--------------------|
| Intäkter | 1 239,0 | 859,0 | 1 192,0 | 924,5 | 792,6 |
| EBITDA före poster av engångskaraktär | 166,8 | 137,1 | 185,6 | 91,4 | 136,8 |
| EBITDA-marginal, % | 13,5 | 16,0 | 15,6 | 9,9 | 17,3 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 79,6 | 87,4 | 116,0 | 19,1 | –36,0 |
| Rörelsemarginal, % | 6,4 | 10,2 | 9,7 | 2,1 | –4,5 ²⁾ |
| Periodens resultat | 73,3 | 82,5 | 109,4 | 33,1 | –34,4 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK | 1,79 | 2,18 | 2,83 | 0,92 | –0,96 |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | 1,79 | 2,11 ³⁾ | 2,75 | 0,92 | –0,96 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 289,4 | 278,2 | 328,5 | 128,8 | 149,4 |
| Fritt kassaflöde | 82,8 | 114,6 | 131,3 | 62,4 | 76,8 |
| Deponeringar från kunder | 3 959,3 | 2 485,6 | 3 468,3 ⁴⁾ | 2 696 | 2 207 |
| Antal aktiva kunder, i tusental | – | 237,1 | 297,7 | 238,8 | 181,1 |
| Deponerande kunder, i tusental | 383,1 | 240,0 ⁵⁾ | 307,3 ⁶⁾ | – | – |

2) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i årsredovisningen för räkenskapsåret 2016.

3) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i delårsrapporten för perioden januari – september 2018.

4) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i delårsrapporten för perioden januari – september 2018.

5) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i delårsrapporten för perioden januari – september 2018.

6) Informationen är hämtad från jämförelsesiffrorna i delårsrapporten för perioden januari – september 2018.

Finansiella definitioner¹⁾

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

EBITDA

Resultat före av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt.

EBITDA före poster av engångskaraktär

EBITDA före poster av engångskaraktär, av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt.

EBITDA-marginal

EBITDA i relation till intäkterna.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.

Fritt kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten med avdrag för kassaflödet från investeringsverksamheten fördelat på genomsnittligt antal aktier vid perioden.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten fördelat på genomsnittligt antal aktier vid perioden.

Poster av engångskaraktär

Avser poster som är av engångskaraktär eller inte har direkt med koncernens normala verksamhet att göra, där en redovisning tillsammans med övriga poster i resultaträkningen skulle försvåra jämförelsen med övriga perioder och för en utomstående göra det svårare att bedöma koncernens utveckling.

Aktiv kund

En kund definieras som aktiv när kunden under perioden har spelat för pengar som satts in på kundkontot. Kunden räknas även som aktiv om kunden under perioden har spelat för vinster från frispelskampanjer och/eller bonus från Mr Green.

Deponeringar

Insättning av pengar på kundkonton.

Deponerande kunder

Kunder som gjort en insättning under perioden.

1) Definitionerna är hämtade från årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 och delårsrapporten för perioden januari – september 2018, såsom tillämpligt.

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktien

MRG:s aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap, under tickern MRG, med ISIN-kod SE0010949750. Per dagen för denna erbjudandehandling finns det 1 788 000 utestående teckningsoptioner i MRG, vilka vid fullt utnyttjande kan föranleda emission av 1 788 000 aktier. För mer information, se "Incitamentsprogram" nedan. Per dagen för denna erbjudandehandling finns det inga utestående konvertibler som ger innehavaren rätt till aktier i MRG.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 40 849 413 kronor, fördelat på 40 849 413 aktier, med ett kvotvärde om 1 krona per aktie och med samma rätt till andel i MRG:s tillgångar och vinster. Varje aktie ger rätt till en (1) röst.

Per dagen för denna erbjudandehandling innehar bolaget inga egna aktier.

| Datum | Händelse | Förändring av antalet aktier | Antal aktier |
|-----------------|-------------------|------------------------------|--------------|
| 3 februari 2012 | Bolaget bildas | 50 000 | 50 000 |
| 8 april 2013 | Fondemission | 6 107 335 | 6 157 335 |
| 20 juni 2013 | Nyemission | 29 692 078 | 35 849 413 |
| 14 juni 2017 | Riktad nyemission | 5 000 000 | 40 849 413 |

MRG:s största aktieägare per den 31 oktober 2018

Per den 31 oktober 2018 uppgick antalet aktieägare i MRG till 6 139. De största aktieägarna listas nedan.¹⁾

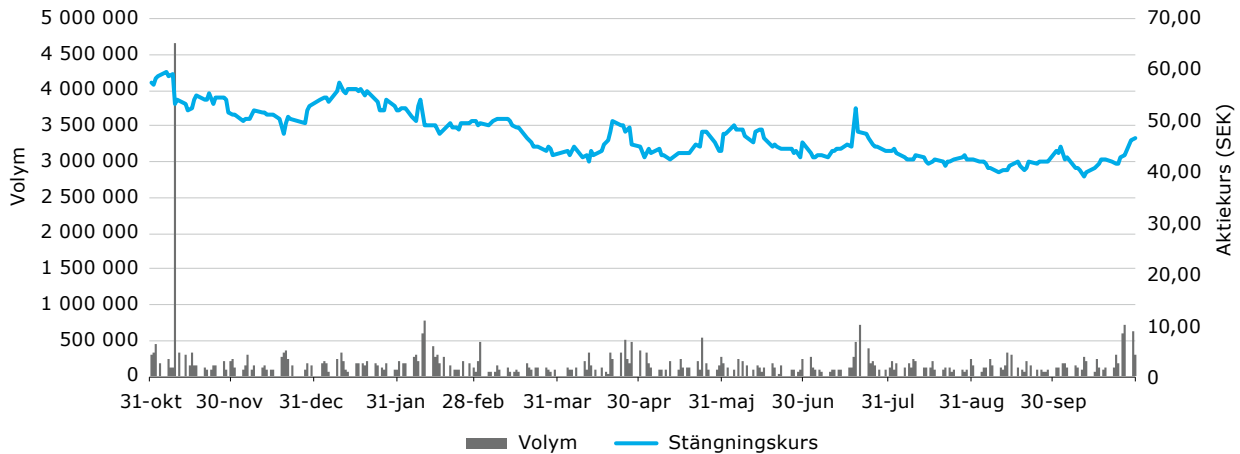
| Aktieägare | Procent av aktier och röster |
|--|------------------------------|
| Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension | 15,2 |
| Henrik Bergquist | 13,5 |
| Svenska Handelsbanken AB for private banking | 10,1 |
| Tredje AP-fonden | 4,0 |
| Clearstream Banking S.A., W8IMY | 3,1 |
| Catella Bank S.A. | 2,4 |
| Humble Småbolagsfond | 2,4 |
| Prioritet Capital AB | 2,1 |
| Handelsbanken Liv | 2,1 |
| Ålandsbanken i ägares ställe | 1,9 |
| Skandinaviska Enskilda Banken S.S, W8IMY | 1,7 |
| BNY Mellon NA (tidigare Mellon), W9 | 1,6 |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 1,3 |
| Consensus småbolag | 1,2 |
| Sijotusrahassto Evli Pohjoismaat | 1,1 |
| Övriga | 36,3 |
| Totalt | 100,0 |

Efter 31 oktober 2018 har William Hill, med anledning av ett "forward purchase agreement" avtalat om att köpa aktier i MRG. För mer information, se avsnitt "Erbjudande till aktieägarna i MRG – William Hills och William Hill Holdings aktieägande i MRG" och "Information om William Hill och William Hill Holdings, finansiering av Erbjudandet och aktieägande i MRG – William Hills och William Hill Holdings aktieägande i MRG".

1) Informationen om aktieägande per den 31 oktober 2018 är hämtad från MRG:s hemsida.

Aktiekursutveckling

Nedanstående diagram visar kursutveckling och handelsvolym för MRG-aktien under tolv månadersperioden före Erbjudandets offentliggörande (31 oktober 2017–30 oktober 2018).¹⁾



Utdelningspolicy etc.

MRG har som målsättning att utdelning ska utbetalas och/eller att återköp av aktier ska genomföras av upp till 50 procent av koncernens fria kassaflöde såvida de likvida medlen inte anses nödvändiga för att uppfylla Bolagets strategi, framtida skattebetalningar eller för att säkra extra reserver om förhållandena på kapitalmarknaden så kräver.

I juni 2018, efter ett beslut av årsstämman 2018, betalade Bolaget 1,30 kronor per aktie till aktieägarna genom en automatisk inlösen av aktier. Detta motsvarade ett belopp motsvarande 40,4 procent av fritt kassaflöde.

Bemyndigande att besluta om nyemission

Årsstämman, som hölls den 7 maj 2018, bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission om sammanlagt högst 4 000 000 aktier, dock inom ramen för bolagsordningens gränser. Nyemission ska kunna ske med eller utan avvikelse från Bolagets aktieägares företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller i annat fall med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Nyemission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att finansiera och möjliggöra fortsatt expansion såväl organiskt som genom förvärv.

Aktieägaravtal

MRG:s styrelse är inte medveten om några aktieägaravtal eller andra väsentliga avtal mellan större aktieägare i Bolaget eller mellan större aktieägare och MRG eller William Hill, med undantag för åtagandena från vissa aktieägare att acceptera Erbjudandet, enligt vad som beskrivs under "Åtaganden från aktieägare" ovan.

Väsentliga avtal

MRG:s årsredovisning för räkenskapsåret 2017 nämner inga väsentliga avtal vilka MRG är part i som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen över MRG förändras som ett resultat av ett offentligt erbjudande.

Incitamentsprogram

MRG har implementerat optionsprogram till förmån för ledande befattningshavare, andra nyckelpersoner och styrelseledamöter. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Värderingen av teckningsoptionerna är gjord till marknadspris och är utförd av en extern part med tillämpning av Black-Scholes optionsvärderingsmodell.

MRG optionsprogram för ledande befattningshavare 2016/2019

Årsstämman som hölls den 21 april 2016 beslutade om ett optionsprogram för ledande befattningshavare om högst 1 020 000 teckningsoptioner med en teckningskurs per ny aktie om 45 kronor. Lösenperioden är

1) Information om aktiekurs och handelsvolym för denna period är hämtad från MRG:s hemsida.

22 april 2019–22 maj 2019. Vid fullt utnyttjande kommer Bolagets aktiekapital att öka med 1 020 000 kronor genom nyemission av 1 020 000 aktier. Detta motsvarar en utspädning om cirka 2,50 procent av aktiekapitalet och det totala antalet röster i Bolaget. Per den 30 september 2018 hade ledande befattningshavare förvärvat 920 000 teckningsoptioner till marknadspris.

**MRG optionsprogram för styrelseledamöter
2016/2019**

Optionsprogrammet till förmån för de vid årsstämman 21 april 2016 valda styrelseledamöterna, samt eventuella styrelseledamöter som valdes därefter under perioden fram till årsstämman 2017, beslutades på årsstämman 21 april 2016 och avsåg högst 360 000 teckningsoptioner med en teckningskurs per ny aktie om 45 kronor. Lösenperioden är 22 april 2019–22 maj 2019. Vid fullt utnyttjande kommer Bolagets aktiekapital att öka med 360 000 kronor genom nyemission av 360 000 aktier. Detta motsvarar en utspädning om cirka 0,88 procent av aktiekapitalet och det totala antalet röster i Bolaget. Per den 30 september 2018 hade styrelseledamöter förvärvat 320 000 teckningsoptioner till marknadspris.

**MRG optionsprogram för ledande
befattningshavare och andra nyckelpersoner
2018/2021**

Årsstämman den 7 maj 2018 beslutade om ett optionsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner om högst 408 000 teckningsoptioner med en teckningskurs per ny aktie om 59 kronor. Lösenperioden är 8 maj 2021–8 juni 2021. Vid fullt utnyttjande kommer Bolagets aktiekapital att öka med 408 000 kronor genom nyemission av 408 000 aktier. Detta motsvarar en utspädning om cirka 1,00 procent av aktiekapitalet och det totala antalet röster i Bolaget. Per den 30 september 2018 hade ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner förvärvat 272 000 teckningsoptioner till marknadspris.

MRG:s styrelse, ledning och revisor

Styrelse

KENT SANDER

Position: Styrelseordförande, Ordförande ersättningsutskottet.

Invald: 2016.

Född: 1953.

Utbildning: Civilekonom i nationalekonomi och företags-ekonomi från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för Tobii AB, Triboron International AB, OnePhone Holding AB och Serneke Group AB. Styrelseledamot i Edgware AB, IAR Systems Group AB och BT OnePhone Ltd.

Tidigare uppdrag: Mer än 35 års erfarenhet från ledande befattningar i internationella telekom- och högteknologiska it-företag. Har spenderat över 20 år i USA och har där bland annat varit Executive Vice President sales för Ericsson och VD för TruePosition Inc. Åter i Sverige har han bland annat haft befattningar som senior partner i Brainheart Capital, styrelseordförande för Transmode 2009–2013 samt Advisory Board representant till Samsung Electronics Ltd, Seoul, Sydkorea.

Innehav i MRG: 200 000 teckningsoptioner.

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

HENRIK BERGQUIST

Position: Styrelseledamot.

Invald: 2013.

Född: 1973.

Utbildning: Kandidatexamen i elektronik och en kandidatexamen i grafisk teknik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Nils-Henrik Investment AB.

Tidigare uppdrag: Arbetade från 1996 på Ericsson inom tillämpad forskning vid avdelningen för Internetforskning vidare som projektledare för Internetrelaterade produkter. Medgrundare 1999 till deo.com, ett digitalt musikförlag där han arbetade som teknikchef fram till 2001. Medgrundare 2001 till Betsson, nu ett av Europas ledande spelbolag, där han arbetade som både teknikchef och produktchef. Är en av Mr Greens tre grundare.

Innehav i MRG: 5 525 709 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej.

ANDREA GISLE JOOSEN

Position: Styrelseledamot, ledamot ersättningsutskottet.

Invald: 2015.

Född: 1964.

Utbildning: Civilekonomexamen i internationella affärer från Handelshögskolan i Köpenhamn (CBS).

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Acast AB, styrelseledamot i ICA Gruppen AB, Dixons Carphone Plc, UK, James Hardie Industries Plc, Australien, Billerud-Korsnäs AB och Phoodster AB.

Tidigare uppdrag: Bred ledande erfarenhet från konsumentbranschen och mediaindustrin. Tidigare VD för Boxer TV, nordisk VD för 20th Century Fox Home Entertainment, Chantelle och Panasonic. Har haft ledande positioner i Mars, Procter & Gamble och Johnson & Johnson.

Innehav i MRG: 9 500 aktier och 40 000 teckningsoptioner.

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

EVA LINDQVIST

Position: Styrelseledamot, ordförande revisionsutskottet.

Invald: 2016.

Född: 1958.

Utbildning: MBA från Melbournes universitet och M.Sc. från Linköpings universitet i tillämpad fysik.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bodycote plc, Tele2 AB, Keller Group plc, Sweco AB, Kähns Holding AB och Tarsier AB.

Tidigare uppdrag: Lång erfarenhet av att arbeta internationellt i ledande positioner. Bland bolag där Eva Lindqvist tidigare haft styrelseuppdrag kan nämnas AssaAbløy AB, Alimak Holding AB, Schibsted A/S, Tieto Oy, Transmode Holdings AB, Niscayah AB, Sergel Kredit AB och Nordia Innovation AB. Hon har haft ledande positioner i bland annat Telia och Ericsson.

Innehav i MRG: 2 300 aktier och 40 000 teckningsoptioner.

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

forts. Styrelse

TOMMY TROLLBORG

Position: Styrelseledamot, ledamot ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Invald: 2012.

Född: 1939.

Utbildning: Civilekonomexamen i företagsekonomi och nationalekonomi från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Actant AG, Magnolia Consulting Sàrl samt Stiftelsen Promobilia.

Tidigare uppdrag: Under åren 1969–1989 verksam som auktoriserad revisor, VD och huvuddelägare i Wahlbergs Revisionsbyrå i Stockholm. Har sedan 1989 arbetat i många nationella och internationella styrelser. Konsult inom finansområdet fusioner och bolagsförvärv samt lednings- och styrelsefrågor genom sitt konsultbolag Magnolia Consulting Sàrl. Han var ordförande för Mr Green & Co AB 2012–2016.

Innehav i MRG: 420 997 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej.

Koncernledning

PER NORMAN

Position: VD.

I nuvarande position sedan: 2015.

Född: 1964.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i maskinteknik från Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) i Stockholm och en MBA från Uppsala universitet.

Tidigare uppdrag: Per har en bakgrund som managementkonsult och har innehaft flera ledande befattningar, bland annat som vice VD och CTO i Modern Times Group (MTG), VD i SES Sirius, VD i Boxer TV-Access och vice koncernchef i Teracom.

Innehav i MRG: 370 000 aktier och 284 000 teckningsoptioner.

SIMON FALK

Position: CFO.

I nuvarande position sedan: 2014.

Född: 1972.

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi från Stockholms universitet.

Tidigare uppdrag: Simon har tidigare varit CFO på Kronans Apotek. Dessförinnan har han en bakgrund inom telekombranschen där han varit CFO både för Bredbandsbolaget och för flera bolag inom Tele2-koncernen.

Innehav i MRG: 86 000 aktier och 97 000 teckningsoptioner.

JAN TJERNELL

Position: Chefsjurist.

I nuvarande position sedan: 2015.

Född: 1963.

Utbildning: Juristexamen från Stockholms universitet.

Tidigare uppdrag: Jan har internationell erfarenhet som bolagsjurist, framförallt inom telekombranschen. Han var bland annat chefsjurist på Tele2 under elva år samt chefsjurist på Digicel i sex år.

Innehav i MRG: 20 000 aktier och 57 000 teckningsoptioner.

forts. **Koncernledning****JESPER KÄRRBRINK****Position:** VD Mr Green Ltd.**I nuvarande position sedan:** 2016.**Född:** 1964.**Utbildning:** Ekonomistudier vid Örebro universitet.**Tidigare uppdrag:** Jesper har erfarenhet som VD från bolag inom media, spel och e-handel, bland annat för VD för Svenska Spel, Eniro, Östersunds-Posten, Metro International, Bonnier Veckotidningar samt för online och e-handelsföretag som Bonnier Interactive och Euroflorist. Han har också suttit i ett flertal styrelser och är medförfattare till tre böcker.**Innehav i MRG:** 19 378 aktier och 284 000 teckningsoptioner.**MATTIAS WEDAR****Position:** VD MRG Gametek.**I nuvarande position sedan:** 2017.**Född:** 1973.**Utbildning:** Magisterexamen i informatik från Lunds universitet.**Tidigare uppdrag:** Mattias kommer närmast från Eniro där han haft flera ledande positioner och ingått i koncernledningen. Han har bland annat varit CIO, VD för Sverige och Finland samt Danmark och produkt- och marknadschef. Innan Mattias kom till Eniro var han på Accenture i olika chefsbefattningar och som kundansvarig.**Innehav i MRG:** 944 aktier och 37 000 teckningsoptioner.**ÅSE LINDSKOG****Position:** IR- och kommunikationschef.**I nuvarande position sedan:** 2016.**Född:** 1962.**Utbildning:** Journalisthögskolan i Stockholm, studier vid Handelshögskolan i Stockholm.**Tidigare uppdrag:** Åse har tidigare varit IR-chef samt presschef på Ericsson, analytiker på SwedbankRobur, generalsekreterare för Sveriges Finansanalytikers Förening, ämnessakkunnig på Näringsdepartementet samt reporter på DI och Veckans affärer.**Innehav i MRG:** 2 500 aktier och 17 000 teckningsoptioner.**Revisor**

Vid årsstämman 2018, som hölls den 7 maj 2018, beslöts att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till revisor. Auktoriserade revisorn Niklas Renström är huvudansvarig revisor.

MRG:s bolagsordning



Bolagsordning Mr Green & Co AB

Antagen av årsstämman 2018-05-07.

§ 1 Firma

Bolagets firma är **Mr Green & Co AB (publ)**.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska via dotterbolag eller intressebolag bedriva verksamhet inom IT, dataprogramutveckling och konsult- och supportverksamhet som riktar sig till spelbranschen, samt tillhandahålla service till dotterbolag inom företrädesvis IT, ekonomi, juridik, HR och administration samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 15 000 000 kronor och högst 60 000 000 kronor.

§ 5 Aktieantal

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen består av 3 – 10 ledamöter med högst 10 suppleanter. Den väljes årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

§ 7 Revisorer

Bolaget ska välja 1–2 revisorer med eller utan revisorssuppleant. En auktoriserad revisionsbyrå kan väljas.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

MRG
Mäster Samuelsgatan 36
SE-111 57 Stockholm
www.mrggroup.com

MRG

§ 9 Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman ska följande ärenden förekomma.

- 1) Val av ordförande vid stämman
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3) Godkännande av dagordning
- 4) Val av en eller två protokolljusterare
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och eventuell revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och eventuell koncernrevisionsberättelse
- 7) Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b. om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer
- 8) Fastställande av styrelse- och eventuella revisorsarvoden
- 9) Val av styrelse och revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
- 10) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 10 Rätt att delta i bolagsstämma

För att äga rätt att delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget gjort anmälan om antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

MRG


§ 11 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 0101 – 1231.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

MRG:s delårsrapport för perioden januari – september 2018



MRG Kv3.2018

26 OKTOBER 2018

KVARTAL 3

- Intäkterna ökade med 50,9 procent till 445,2 (295,1) Mkr
- Organisk tillväxt 36,4 procent
- EBITDA ökade 49,4 procent till 75,5 (50,6) Mkr
- EBITDA-marginal 17,0 (17,1) procent
- Resultat per aktie efter utspädning ökade 36,0 procent till 0,99 (0,73) kr
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 107,2 (135,4) Mkr
- Kunddeponeringar ökade med 72,3 procent till 1 477,7 Mkr

JANUARI–SEPTEMBER

- Intäkterna ökade med 44,2 procent till 1 239,0 (859,0) Mkr
- EBITDA ökade 21,6 procent till 166,8 (137,1) Mkr
- EBITDA-marginal 13,5 (16,0) procent
- Resultat per aktie efter utspädning 1,79 (2,11) kr

VIKTIGA HÄNDELSER

- Integrationen av Evoke Gaming avslutad – fulla synergier kvartal 4 2018
- Mr Green fick dansk sportbokslicens
- Redbet fick irländsk sportbokslicens
- Licensansökningar i Sverige
- Niklas Grawé från hallon ny VD för esportssatsningen
- Operatörsverksamheten ISO-certifierad

VD HAR ORDET



”MRG växte i kvartalet med rekordhög 50,9 procent, förbättrade EBITDA med 49,4 procent och satte nya kundrekord.”

Vi har under ett par år visat stark tillväxt vilket är ett bevis på att MRG har starka varumärken, ett attraktivt produkt erbjudande och effektiv kundkommunikation. I kvartalet växte vi med rekordhög 50,9 procent, förbättrade EBITDA med 49,4 procent och satte nya kundrekord. Den organiska tillväxten var 36,4 procent och tillväxten från föregående kvartal uppgick till 7,9 procent. De två senaste åren har vi varje kvartal vuxit snabbare än vårt tillväxtmål.

EBITDA-marginalen förbättrades med 6,0 procentenheter från föregående kvartal till 17,0 procent. Kunddeponeringar ökade med 72,3 procent och deponerande kunder med 47,3 procent, trots att vi dragit ner den relativa storleken på marknadsföringskostnaderna. Det visar att vi har starka varumärken, ett konkurrenskraftigt erbjudande och att vår digitaliserade marknadsföring är effektiv.

Fortsatt geografisk expansion

Under kvartalet har vi fortsatt att leverera på vår strategi att expandera geografiskt. Vi har lanserat Redbet i Irland där Redbet fått sportbokslicens. I Danmark har Mr Green fått sportbokslicens vilket innebär att vi nu kan erbjuda hela Mr Greens utbud till våra danska kunder. Vi har i kvartalet ansökt om licenser i Sverige och räknar med att vara licensierade från årsskiftet. Vi ser fram emot att verka på en reglerad svensk marknad.

Vi jobbar aktivt med att expandera till flera nya marknader och prioriterar då reglerade marknader. Efter en reglering ökar transparensen och spelreg-

lerna blir desamma för alla aktörer. Det är en utveckling som vi välkomnar och det är glädjande att se att fler europeiska marknader går mot en reglering eller omreglering.

Sportboken går starkt

Inför fotbolls-VM i somras introducerade vi fler funktioner och förbättrad användarvänlighet i sportboken. Det har visat sig vara framgångsrikt och vår sportbok fortsätter att ta marknadsandelar. I kvartalet ökade sportboksintäkterna med 439 procent jämfört med samma period föregående år och närmar sig nu 10 procent av totala intäkter.

Vi har också flyttat över Redbet till samma sportboksplattform som Mr Green så att Redbets kunder nu har tillgång till samma attraktiva utbud som Mr Greens kunder.

Framgångsrika förvärv

Vårt senaste förvärv, 11.lv i Litauen som vi köpte i juni, har ännu ett starkt kvartal bakom sig med

MRG Kv3.2018

2

tillväxt på 55,4 procent. 11.Iv är vår språngbräda till Baltikum där vi jobbar med etableringen av våra starka varumärken Mr Green och Redbet.

Integrationen av Evoke Gaming, som vi köpte i februari, är nu avslutad. Integrationen gick väsentligt snabbare än plan och gav större synergier än vad vi initialt beräknade. Från och med fjärde kvartalet i år räknar vi med fulla årliga synergier på cirka 40 Mkr.

Produktinnovation stärker erbjudandet

Den viktigaste förklaringen till vår goda tillväxt är ett framgångsrikt arbete med att förstärka och differentiera produkt erbjudandet. Under året har vi bland annat introducerat expressregistrering, exklusiva kasinospel och vårt unika Live Beyond Live-kasino. Förra året gjorde vi en viktig förbättring för våra kunder genom att lansera vårt unika Green Gaming-verktyg. Med vårt verktyg får våra kunder bättre kontroll på sitt spelbeteende. Green Gaming-verktyget bidrar också till att öka både styrkan i varumärket och kundlojaliteten.

Globalt community för esportsföljare

I vår tillväxtstrategi ingår också att expandera i värdekedjan. Det gör vi dels genom att satsa på esports, dels genom att skapa egna spel. Tillsammans med Gamingzone Entertainment ska vi skapa en global community för esportsföljare. Vi är mycket glada över att ha rekryterat Niklas Grawé från Tres operatörsbolag hallon som VD för sportssatsningen. Utrullningen går enligt plan och vi räknar med att lansera siten före årets slut.

Framgångsrik spellansering från Green Jade

För två veckor sedan gjorde vårt spelbolag Green Jade en framgångsrik förlansering av sitt första egenutvecklade spel – Hammer of Fortune – vid den stora branschmässan Global Gaming Expo i

Las Vegas. Responsen var mycket positiv och spelet är planerat att introduceras för våra kunder under innevarande kvartal. Hammer of Fortune ska både attrahera nya kunder och bidra till att öka kundlojaliteten. Green Jade har en ytterligare handfull spel under utveckling som ska lanseras under nästa år. Spelen från Green Jade kombinerar vanliga kasinoslots med element från gaming-världen vilket gör att de tydligt särskiljer sig från vad som finns på marknaden idag. Vi har en effektiv affärsmodell som innebär att vi äger all IP för spelen medan utvecklingen görs av externa byråer.

Vi levererar enligt vår guidning

Vår Strategi 2020 som vi presenterade på kapitalmarknadsdagen i maj i år är kraftfull. Vi fortsätter – precis som vi då kommunicerade – att växa starkt och med förbättrad lönsamhet. Innevarande kvartal fram till och med igår har vi haft en god utveckling. Vi kommer att leverera enligt vår guidning för helåret 2018 om en tillväxt på minst 40 procent och en EBITDA-marginal på cirka 15 procent. Vi är också trygga med våra finansiella mål som innebär att vi till år 2020 förväntas uppnå en årlig intäkstillväxt på 25 procent och en EBITDA-marginal på 15 procent.

MRG har ett starkt tillväxmomentum. Vi har skickliga medarbetare och solida ledningsgrupper som driver utvecklingen av nya produkter och ständigt förbättrar användarupplevelsen. Det, tillsammans med starka varumärken, effektiv marknadsföring och kostnadsfokus, skapar vår tillväxt och förbättrade lönsamhet.

Per Norman
VD

| Mkr (om ej annat framgår) | 2018 | 2017 | Förändring | 2018 | 2017 | Förändring | Rullande 12 månader | | Förändring | 2017 |
|--|---------|---------|------------|---------|---------|------------|---------------------|---------|-------------|---------|
| | Kv 3 | Kv 3 | Kv 3 | jan-sep | jan-sep | jan-sep | 2018 | 2017 | Rullande 12 | jan-dec |
| Intäkter | 445,2 | 295,1 | 50,9% | 1 239,0 | 859,0 | 44,2% | 1 572,0 | 1 124,0 | 39,9% | 1 192,0 |
| EBITDA före poster av engångskaraktär | 75,5 | 50,6 | 49,4% | 166,8 | 137,1 | 21,6% | 215,2 | 169,0 | 27,3% | 185,6 |
| EBITDA före poster av engångskaraktär, % | 17,0% | 17,1% | -0,1 | 13,5% | 16,0% | -2,5 | 13,7% | 15,0% | -1,3 | 15,6% |
| Rörelseresultat (EBIT) | 42,4 | 32,3 | 31,4% | 79,6 | 87,4 | -8,9% | 108,3 | 92,8 | 16,6% | 116,0 |
| Rörelseresultat (EBIT-marginal), % | 9,5% | 10,9% | -1,4 | 6,4% | 10,2% | -3,8 | 6,9% | 8,3% | -1,4 | 9,7% |
| Periodens resultat | 40,4 | 30,6 | 31,9% | 73,3 | 82,5 | -11,2% | 100,1 | 96,6 | 3,6% | 109,4 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,99 | 0,73 | 36,0% | 1,79 | 2,11 | -15,0% | 2,45 | 2,51 | -2,2% | 2,75 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 107,2 | 135,4 | -20,9% | 289,4 | 278,2 | 4,0% | 339,6 | 332,5 | 2,1% | 328,5 |
| Fritt kassaflöde | 73,9 | 107,3 | -31,2% | 82,8 | 114,6 | -27,8% | 99,5 | 149,4 | -33,4% | 131,3 |
| Deponeringar från kunder | 1 477,7 | 857,6 | 72,3% | 3 959,3 | 2 485,6 | 59,3% | 4 941,9 | 3 302,1 | 49,7% | 3 468,3 |
| Deponerande kunder | 193 273 | 131 226 | 47,3% | 383 147 | 240 020 | 59,6% | 445 135 | 287 481 | 54,8% | 307 335 |

Kvartal 3

Totala intäkter

Intäkterna ökade med 50,9 procent till 445,2 (295,1) Mkr under kvartalet jämfört med samma period föregående år.

| FÖRÄNDRING I TOTALA INTÄKTER, % | Kv3 2018 |
|----------------------------------|----------|
| Organisk tillväxt i lokal valuta | 27,8% |
| Förvärv | 14,5% |
| Valutakurseffekt | 8,6% |
| Totalt | 50,9% |

Den starka intäktstillväxten är en effekt av starka varumärken, digitalt driven kundkommunikation samt ett attraktivt, unikt produktutbud. I absoluta tal kommer merparten av tillväxten från kasinospel. Både live kasino och sportbok växte väsentligt mer relativt sett i kvartalet och bidrog med signifikanta intäktsströmmar. Intäkterna från sportboken ökade med 439 procent i kvartalet. Andelen intäkter från spel på mobila enheter ökade till 63,4 (50,9) procent.

Förvärv avser Evoke Gaming som konsolideras från 2 februari 2018 samt 11.lv som konsolideras från 15 juni 2018.

Kunddeponeringar och kundtillväxt

Starka varumärken i kombination med effektiv kundkommunikation och ett unikt produktutbud har lett till ännu ett kvartal med rekordhöga kunddeponeringar, deponerande kunder och återkommande deponerande kunder.

Kunddeponeringar ökade från tredje kvartalet föregående år med 72,3 procent till 1 477,7 (857,6) Mkr. Jämfört med föregående kvartal var ökningen 11,2 procent.

Deponerande kunder ökade med 47,3 procent till 193 273 (131 226) personer. Jämfört med föregående kvartal var ökningen 3,4 procent.

Nya deponerande kunder ökade med 38,9 procent till 73 174 (52 672) personer i kvartalet. Jämfört med föregående kvartal minskade antalet med 3,9 procent.

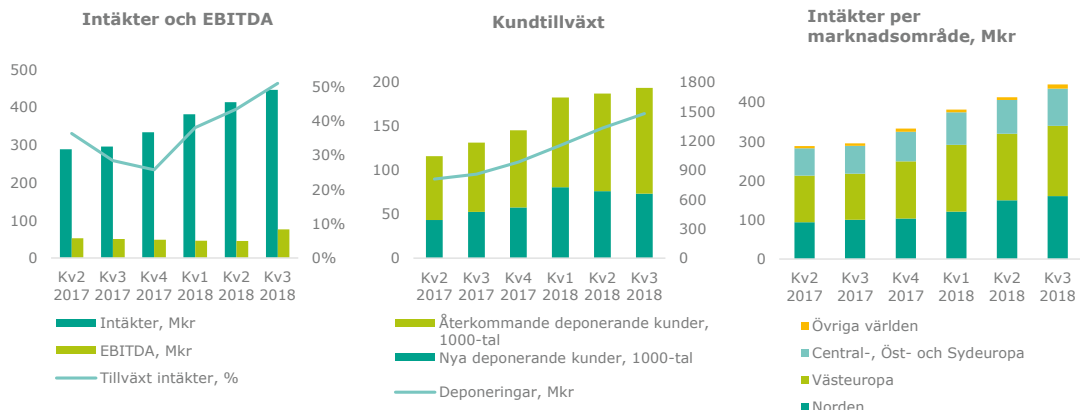
Till följd av ett högre underhållningsvärde ökade antalet återkommande deponerande kunder med 52,9 procent till 120 099 (78 554) personer. Jämfört med föregående kvartal var ökningen 8,4 procent.

Intäkter per marknadsområde

Koncernen har fortsatt att stärka sin marknadsposition i stora delar av Europa. I Norden ökade intäkterna med 60,5 procent till 160,7 (100,1) Mkr till följd av god organisk tillväxt och positiv påverkan av konsolideringen av Evoke Gaming. Expressregistrering har blivit en succé i Sverige och i kvartalet ökade intäkterna i Sverige med över 70 procent. I Väst-europa ökade intäkterna med 52,1 procent till 178,9 (117,6) Mkr jämfört med samma kvartal föregående år med god tillväxt på samtliga marknader. I Central-, Öst- och Sydeuropa ökade intäkterna med 33,8 procent till 94,6 (70,7) Mkr, huvudsakligen till följd av konsolideringen av 11.lv. I Övriga världen ökade intäkterna från låga volymer med 66,1 procent till 11,0 (6,6) Mkr.

Tillväxt från föregående kvartal

Intäkterna ökade med 7,9 procent från 412,8 Mkr jämfört med föregående kvartal. I Norden ökade intäkterna med 7,4 procent till följd av god organisk tillväxt i Sverige och Norge. I Västeuropa ökade intäkterna med 5,2 procent, positivt påverkat av framför allt Mr Greens erbjudande i Storbritannien och Irland. Central-, Öst- och Sydeuropa växte med 9,9 procent till följd av konsolideringen av 11.lv. Övriga



MRG Kv3.2018

världen ökade från föregående kvartal med 58,1 procent.

Intäkter från marknader med lokala skatter

I kvartalet ökade andelen intäkter från reglerade marknader till 17,1 (9,3) procent jämfört med tredje kvartalet 2017 till följd av god utveckling i Danmark och Storbritannien samt förvärvet i Lettland. Andelen intäkter från marknader som är på väg att bli reglerade ökade till 24,5 (23,3) procent, huvudsakligen på grund av stark intäktsökning i Sverige. Andelen intäkter från marknader där koncernen betalar moms eller reserverar för spelskatt minskade till 35,2 (44,2) procent. Andelen intäkter från övriga marknader var i princip oförändrad på 23,1 (23,2) procent. Den totala andelen intäkter från reglerade marknader och marknader där koncernen betalar moms eller reserverar för spelskatt uppgick till 52,3 (53,5) procent.

Kostnader

Kostnad för sålda tjänster

Kostnad för sålda tjänster ökade med 65,6 procent till 155,1 (93,7) Mkr jämfört med samma period föregående år. I relation till intäkterna har kostnad för sålda tjänster ökat till 34,8 (31,8) procent. Den relativa ökningen beror på konsolideringen av förvärven samt den starka tillväxten för spel med högre kostnader som live kasino och sportbok. Jämfört med samma kvartal föregående år ökade andelen kostnader avseende spelleverantörer och betalningsförmedlare till 19,7 (16,1) procent av intäkterna.

Spelskatter

Spelskatter ingår i kostnad för sålda tjänster. Totala spelskatter inklusive ränta ökade med 46,1 procent till 67,6 (46,3) Mkr till följd av god utveckling i Danmark och Storbritannien samt förvärvet i Lettland. Som andel av intäkterna minskade totala spelskatter till 15,2 (15,7) procent.

Spelskatter inklusive ränta som hänför sig till Österrike minskade till 8,5 (10,9) procent av intäkterna. Andel spelskatter på övriga marknader ökade till 6,7 (4,8) procent.

Marknadsföringskostnader

Marknadsföringskostnaderna ökade med 36,5 procent till 129,6 (94,9) Mkr jämfört med samma period föregående år. I relation till intäkterna minskade marknadsföringskostnaderna till 29,1 (32,2) procent. Föregående kvartal uppgick marknadsföringskostnaderna i relation till intäkterna till 35,8 procent. Koncernen har tidigare kommunicerat att marknadsföringskostnaderna som andel av intäkterna kommer att minska under andra halvåret 2018. Den digitaliserade marknadsföringen har visat sig effektiv och den absoluta ökningen i marknadsföringskostnaderna har genererat fortsatt stark tillväxt av så väl kunder som deponeringar, både jämfört med föregående år och föregående kvartal.

Marknadseffektiviteten, mätt som intäktsförändringen i relation till marknadsföringskostnad rullande tolv månader, har förbättrats ytterligare under kvartalet från en redan hög nivå.

Övriga rörelsekostnader

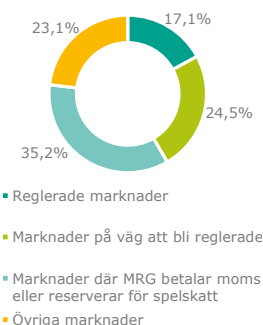
Personalkostnader ökade med 59,1 procent till 57,3 (36,0) Mkr jämfört med samma period föregående år vilket hänför sig till konsolideringen av förvärven. Personalkostnaderna i relation till intäkterna ökade till 12,9 (12,2) procent från samma period föregående år.

Övriga rörelsekostnader ökade med 30,8 procent till 52,9 (40,5) Mkr. I kvartalet ingår en nederländsk bot på 3,2 Mkr. I relation till intäkterna minskade övriga rörelsekostnader till 11,9 (13,7) procent från tredje kvartalet 2017.

Marknadsföringskostnader

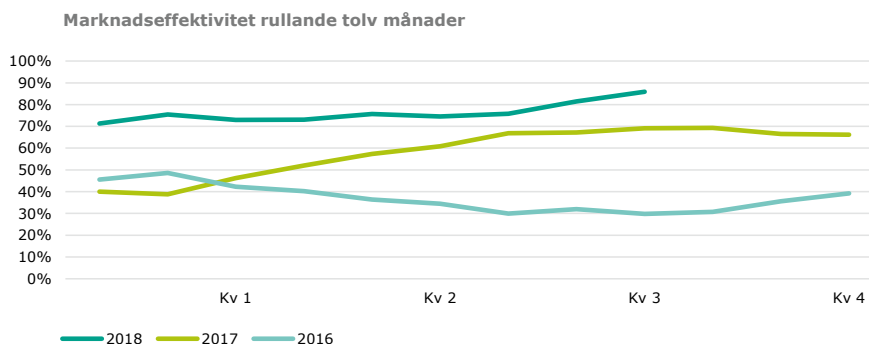


Intäkter från reglerade marknader, Kv 3



Operativt kassaflöde



**Aktiverade utgifter**

Aktiverade utgifter ökade med 22,7 procent till 25,3 (20,6) Mkr jämfört med samma kvartal föregående år till följd av fortsatt produktutveckling. Andelen aktiverade utgifter i relation till intäkterna fortsätter att minska. I kvartalet minskade de till 5,7 procent från 6,2 procent i föregående kvartal och 7,0 procent samma period föregående år. De aktiverade utgifternas andel av intäkterna kommer att fortsätta minska över tid.

EBITDA

EBITDA ökade med 49,4 procent till 75,5 (50,6) Mkr till följd av den starka intäktsstillväxten och lägre relativa marknadsföringskostnader. Även lägre andel övriga rörelsekostnader bidrog till resultatförbättringen.

EBITDA-marginalen var i princip oförändrad på 17,0 (17,1) procent jämfört med samma kvartal föregående år. EBITDA-marginalen förbättrades med 6 procentenheter jämfört med föregående kvartal.

Avskrivningar

Avskrivningar ökade med 81,3 procent till 33,1 (18,3) Mkr till följd av förvärv och produktutveckling. Exklusive avskrivningar för förvärv ökade totala avskrivningar med 40,7 procent. Avskrivningar av kundavtal från förvärven av Dansk Underholdning, Evoke Gaming samt 11.lv ingår med 3,6 (1,1) Mkr. Avskrivningstiden på kundavtal är två år. Övriga

avskrivningar relaterade till förvärven uppgick till 5,3 (0,0) Mkr i kvartalet.

Rörelseresultat (EBIT)

EBIT ökade med 31,4 procent till 42,4 (32,3) Mkr till följd av den starka intäktsstillväxten och lägre relativa marknadsföringskostnader. Även lägre andel övriga rörelsekostnader bidrog till resultatförbättringen.

EBIT-marginalen uppgick till 9,5 (10,9) procent.

Finansnetto och skatt

Finansnettot var 0,1 (-0,3) Mkr. Skattekostnaden uppgick till 2,2 (1,4) Mkr.

Periodens resultat

Periodens resultat ökade med 31,9 procent till 40,4 (30,6) Mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 107,2 (135,4) Mkr i kvartalet. Rörelsekapitalet har varit relativt konstant jämfört med föregående kvartal och påverkade kassaflödet med -2,6 (50,4) Mkr. Föregående år påverkades rörelsekapitalet positivt av att kortfristiga skulder ökade i kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -33,3 (-28,1) Mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten inkluderar 4,5 Mkr i kapitaltillskott till vår esportssatsning.

Januari–september

Totala intäkter

Intäkterna ökade med 44,2 procent till 1 239,0 (859,0) Mkr under niomånadersperioden jämfört med samma period föregående år. Valutakurs-effekter påverkade positivt med 5,3 procent och förvärv bidrog med 12,2 procent.

I Norden ökade intäkterna med 50,2 procent till 431,4 (287,1) Mkr till följd av förvärvet av Evoke Gaming och organisk tillväxt. I Västeuropa ökade intäkterna med 51,2 procent till 519,1 (343,4) Mkr. I Central-, Öst- och Sydeuropa ökade intäkterna med 25,4 procent till 264,1 (210,6) Mkr, positivt påverkat av förvärvet av 11.lv. Jämförelsen påverkas av att verksamheterna i Polen och Tjeckien avvecklades under första halvåret 2017. I Övriga världen ökade intäkterna med 36,3 procent till 24,5 (18,0) Mkr.

Kostnader

Kostnad för sålda tjänster ökade med 58,4 procent till 431,2 (272,2) Mkr. Ökningen beror på konsolideringen av förvärven samt den starka tillväxten för spel med högre kostnader som live kasino och sportbok.

Totala spelskatter inklusive ränta ökade med 46,5 procent till 195,9 (133,7) Mkr, motsvarande 15,8 (15,6) procent av intäkterna. Spelskatt inklusive ränta avseende Österrike minskade till 9,4 (11,0) procent av intäkterna.

Marknadsföringskostnaderna ökade med 40,9 procent till 405,0 (287,5) Mkr. I relation till

intäkterna minskade marknadsföringskostnaderna till 32,7 (33,5) procent. Personalkostnader ökade med 52,6 procent till 159,2 (104,3) Mkr till följd av förvärv. Övriga rörelsekostnader ökade med 31,5 procent till 151,7 (115,4) Mkr. Aktiverade utgifter ökade med 30,2 procent till 74,8 (57,4) Mkr.

EBITDA

EBITDA ökade med 21,6 procent till 166,8 (137,1) Mkr. EBITDA-marginalen uppgick till 13,5 (16,0) procent.

Avskrivningar

Avskrivningar ökade med 75,1 procent till 87,2 (49,8) Mkr till följd av förvärv och produktutveckling.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 8,9 procent till 79,6 (87,4) Mkr.

Finansnetto och skatt

Finansnettot var -0,2 (-0,3) Mkr. Skattekostnaden uppgick under årets första nio månader till 6,1 (4,6) Mkr.

Periodens resultat

Periodens resultat minskade med 11,2 procent till 73,3 (82,5) Mkr.

Finansiell ställning

Koncernen har inga skulder till kreditinstitut. Likvida medel uppgick den 30 september 2018 till 655,3 (567,6) Mkr. Ökningen beror huvudsakligen på positivt kassaflöde från verksamheten. Kundkonton uppgick till totalt 80,5 (70,0) Mkr. Detta belopp begränsar nyttjandet av bolagets likvida medel som en följd av spelmyndigheters regler.

Eget kapital i koncernen uppgick den 30 september 2018 till 1 090,4 (979,0) Mkr, motsvarande 26,69 (23,97) kr per aktie.

Deponeringar från kunder ökade under tredje kvartalet med 72,3 procent till 1 477,7 (857,6) Mkr.

Övrig information

Personal

Vid utgången av perioden hade koncernen 374 (229) anställda. Genomsnittligt antal heltidsanställda under kvartalet uppgick till 361 (224) personer, varav 297 (183) personer på Malta. Vid utgången av perioden hade koncernen 57 (44) konsulter engagerade på heltid.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

Utestående aktier och optioner

Bolaget innehar inte några egna aktier. Det totala antalet aktier och röster uppgår till 40 849 413.

Efter beslut på årsstämman den 21 april 2016 har bolaget emitterat 1 020 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare samt 360 000 teckningsoptioner till styrelsens ledamöter. Den 30 september 2018 hade ledande befattningshavare förvärvat 920 000 teckningsoptioner och styrelsens ledamöter 320 000 teckningsoptioner till marknadsmässigt pris. Lösenperioden är 22 april 2019 – 22 maj 2019 med en teckningskurs på 45 kr.

Efter beslut på årsstämman den 7 maj 2018 har bolaget emitterat 408 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Den 30 september 2018 hade ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner förvärvat 272 000 teckningsoptioner till marknadsmässigt pris. Lösenperioden är 8 maj 2021 – 8 juni 2021 med en teckningskurs på 59 kr.

Transaktioner med närstående

Koncernen har under kvartalet inte haft några transaktioner med närstående.

Branscherkännanden 2018

- Corporate Responsible Provider of the Year vid Global Gaming Awards London 2018.
- Social Responsible Operator of the Year 2018 vid International Gaming Awards, IGA.
- Casino Campaign of the Year 2018 vid EGR Marketing and Innovation Awards i London.

Guidning och finansiella mål

På kapitalmarknadsdagen den 23 maj guidade MRG för 2018 och kommunicerade finansiella mål. För 2018 guidade MRG om en årlig tillväxt på minst 40 procent och en EBITDA-marginal på cirka 15 procent. Fram till 2020 förväntas en årlig tillväxt om 25 procent med en EBITDA-marginal på 15 procent. Från 2021 är målet organisk tillväxt överstigande den europeiska iGamingmarknaden och en EBITDA-marginal på 15 procent.

I våra finansiella mål ingår antagandet om att vi växer på reglerade marknader med spelskatter. Spelskatterna slår dock inte rakt igenom i vår resultaträkning. Framsta skälet till det är att intäktindelningen med våra leverantörer sker efter att skatten dragits av.

Utdelningspolicyn är oförändrad, det vill säga MRG har som målsättning att utdelning ska utbetalas och/eller att återköp av aktier ska genomföras av upp till 50 procent av koncernens fria kassaflöde såvida de likvida medlen inte anses nödvändiga för att uppfylla bolagets strategi, framtida skatteinbetalningar eller för att säkra extra reserver om förhållandena på kapitalmarknaden så kräver.

Regulatorisk uppdatering

Österrike

Bolaget har bestridit skattskyldighet med hänvisning till bland annat Österrikes konstitution och EU-lagstiftning och har inlett en överklagandeprocess vid österrikisk domstol samt ingivit ett klagomål till EU-kommissionen. Även flertalet andra spelaktörer har inlett liknande processer i Österrike.

För perioden januari 2011 till och med augusti 2014 har bolaget lämnat in en själv rättelse samt även betalt beloppet efter en avbetalningsplan som överenskommit med de österrikiska skattemyndigheterna. Från och med september 2014 tills dess skattefrågan slutligen avgjorts i domstol redovisar bolaget spelomsättning med österrikisk anknytning till de österrikiska skattemyndigheterna (med de brister som finns i lagstiftningen och vilka bolaget utmanat) men deklarerar ett sammantaget skattebelopp om 0 kr, det vill säga ingen inbetalning av skatten görs, med undantag för september 2014 som betalades i november 2017.

Med hänsyn bland annat till det osäkra rättsläget med pågående, och sannolikt långdragna, juridiska processer i såväl Österrike som inom EU samt den

politiska agendan inkluderande en eventuell avyttring av monopolet, har bolaget vid en sammanvägd bedömning beslutat att löpande reservera ett belopp motsvarande den eventuella skatten inklusive ränta i resultaträkningen under kostnad för sålda tjänster.

Sammanlagt har spelskatter för Österrike redovisats enligt följande:

| Kkr | |
|---|----------|
| Totalt avsatt till och med 2017-12-31 | 443 222 |
| Totalt inbetalt till och med 2017-12-31 | -113 018 |
| Totalt omräkningsdifferens t o m 2017-12-31 | 8 916 |
| Utgående balans 2017-12-31 | 339 120 |
| Totalt avsatt 2018-01-01 – 2018-09-30 | 104 231 |
| Periodens omräkningsdifferens | 24 869 |
| Netto avsatt 2018-09-30 | 468 220 |

Skatten för själv rättelseperioden samt efterföljande reserveringar uppgår den 30 september 2018 till 547,5 Mkr och har påverkat resultatet för perioden 2014 till och med tredje kvartalet 2018 med motsvarande belopp. MRG har fullföljt en avbetalningsplan baserat på själv rättelsen från september 2014 till den österrikiska skattemyndigheten vilken innebär att inbetalningarna av själv rättelsebeloppet har slutförts i september 2016. MRG har tidigare kommunicerat att bolaget sommaren 2017 fört förhandling i första instansen rörande vissa delar av skatttvisten i Österrike. Som förväntat förlorade MRG i första instans och som ett led i bolagets process att söka prövningstillstånd till konstitutionsdomstolen har bolaget i november 2017 betalat skatten för september 2014. Begäran om prövningstillstånd till konstitutionsdomstolen har avslagits i april 2018. Tvisten kommer att prövas i högsta förvaltningsdomstolen där prövningstillstånd beviljats.

Eftersom det råder osäkerhet om hur skatten ska beräknas, är nämnda belopp beräknade utifrån hur bolaget uppfattar att skatteberäkningen kan komma att göras. Det finns en risk för att MRG förlorar skatttvisten eller att beloppen kan komma att justeras till högre belopp än vad bolaget beräknat. En eventuell framtida betalning av avsättningen i den händelse att domslutet utfaller negativt förväntas kunna ske över en tid ur det löpande kassaflödet.

Nederländerna

MRG:s dotterbolag Mr Green Ltd har som tidigare kommunicerats i kvartalet tilldelats 312 500 euro i böter av den nederländska spelmyndigheten. Bolaget anser sig ha följt de riktlinjer som finns på den nederländska marknaden, med undantag för IP-blockering. De flesta speloperatörer saknar IP-blockering i Nederländerna och bolaget kommer därför att överklaga beslutet. Beloppet har påverkat

kassaflödet och resultatet med 3,2 Mkr under tredje kvartalet.

ISO 27001 certifiering

MRG:s operatörsverksamhet Mr Green Ltd har erhållit ISO 27001:2013 certifiering för sin informations-säkerhet. Certifikatet kommer att korta ledtiderna vid etablering på nya marknader och underlätta arbetet med att upprätthålla befintliga licenser. Certifikatet är giltigt i tre år.

Årsstämma 2019

Årsstämma i Mr Green & Co AB kommer att hållas måndag 6 maj kl 16.00 i Epicenter, Mäster Samuelsgatan 36, Stockholm.

Aktieägare som vill ha ett ärende behandlat av årsstämman ska senast måndag 18 mars kl 15.00 ha inkommit med begäran till chefsjurist Jan Tjernell via e-post jan.tjernell@mrggroup.com eller per brev till Mr Green & Co AB, Att: Jan Tjernell, Epicenter, Mäster Samuelsgatan 36, 111 57 Stockholm.

Finansiell kalender

- 8 februari 2019
Bokslutskommuniké 2018
- 15 mars 2019
Årsredovisningen för 2018 publiceras
- 26 april 2019
Rapport för första kvartalet 2019

Webbsänd presentation

Fredag 26 oktober kl 10.00 webbsänds presentationen av MRG:s rapport för tredje kvartalet 2018. VD Per Norman och finansdirektör Simon Falk presenterar rapporten, följt av en frågestund. Presentationen hålls på engelska och webbsänds live på mrggroup.com eller på <https://www.investis-live.com/mr-green/5baa3100a2d81c0a004ad463/mgq3>.

För att ta del av presentationen via telefon ring in på:

Sverige 010 884 8016
UK 020 3936 2999
USA +1 845 709 8568
Övriga länder +44 20 3936 2999

Koden för telefonkonferensen är 292 029. Försäkra dig om att du är uppkopplad till telefonkonferensen genom att ringa in och registrera dig en stund innan konferensen börjar. Presentationsmaterialet finns på mrggroup.com där det även går att höra presentationen i efterhand.

Granskning

Rapporten är översiktligt granskad av bolagets revisor.

Åse Lindskog, IR-chef
ase.lindskog@mrggroup.com
Tel 0730 244 872

Information

Per Norman, VD
per.norman@mrggroup.com
Tel 0722 30 9191

Simon Falk, finansdirektör
simon.falk@mrggroup.com
Tel 070 525 0705

Denna information är sådan information som MRG (Mr Green & Co AB) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2018 kl 08.00.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 26 oktober 2018

Kent Sander
Ordförande

Henrik Bergquist
Ledamot

Andrea Gisle Joosen
Ledamot

Eva Lindqvist
Ledamot

Tommy Trollborg
Ledamot

Per Norman
VD

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport)

Upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap Årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Mr Green & Co AB per 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning

jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med Årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 oktober 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| Kkr | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | Rullande | 2017 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Kv 3 | Kv 3 | jan-sep | jan-sep | 12 månader | jan-dec |
| Intäkter | 445 243 | 295 100 | 1 239 037 | 859 039 | 1 572 030 | 1 192 033 |
| Kostnad för sålda tjänster | -155 142 | -93 707 | -431 217 | -272 154 | -535 324 | -376 261 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 25 257 | 20 582 | 74 826 | 57 449 | 97 414 | 80 037 |
| Marknadsföring | -129 560 | -94 912 | -404 991 | -287 488 | -521 354 | -403 850 |
| Personalkostnader | -57 338 | -36 029 | -159 214 | -104 315 | -198 480 | -143 581 |
| Övriga rörelsekostnader | -52 933 | -40 472 | -151 677 | -115 383 | -199 100 | -162 805 |
| EBITDA före poster av engångskaraktär | 75 527 | 50 562 | 166 763 | 137 149 | 215 186 | 185 572 |
| Poster av engångskaraktär | - | - | - | - | - | - |
| EBITDA efter poster av engångskaraktär | 75 527 | 50 562 | 166 763 | 137 149 | 215 186 | 185 572 |
| Avskrivningar | -33 091 | -18 256 | -87 202 | -49 797 | -106 934 | -69 529 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 42 436 | 32 305 | 79 561 | 87 352 | 108 252 | 116 043 |
| Finansiella intäkter | 205 | - 10 | 210 | - 7 | 128 | - 90 |
| Finansiella kostnader | - 75 | - 275 | - 417 | - 285 | - 477 | - 346 |
| Resultat före skatt | 42 567 | 32 020 | 79 355 | 87 060 | 107 903 | 115 608 |
| Inkomstskatt | -2 162 | -1 398 | -6 095 | -4 581 | -7 767 | -6 252 |
| Periodens resultat | 40 404 | 30 622 | 73 260 | 82 478 | 100 136 | 109 355 |
| <i>Periodens resultat hänförlig till:</i> | | | | | | |
| - Moderbolagets aktieägare | 40 401 | 30 622 | 73 205 | 82 478 | 100 081 | 109 355 |
| - Innehav utan bestämmande inflytande | 3 | - | 54 | - | 54 | - |
| | 40 404 | 30 622 | 73 260 | 82 478 | 100 136 | 109 355 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier | 40 849 413 | 40 849 413 | 40 849 413 | 37 809 120 | 40 849 413 | 38 575 440 |
| Resultat per aktie före utspädning, kr | 0,99 | 0,75 | 1,79 | 2,18 | 2,45 | 2,83 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 40 849 413 | 42 109 413 | 40 849 413 | 39 069 120 | 40 849 413 | 39 815 440 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,99 | 0,73 | 1,79 | 2,11 | 2,45 | 2,75 |
| <i>Ingår i kostnad för sålda tjänster:</i> | | | | | | |
| Spelskatt Österrike (exkl ränta) | -32 352 | -28 149 | -100 825 | -81 907 | -131 101 | -112 182 |
| Ränta spelskatt Österrike | -4 434 | -2 942 | -12 301 | -8 034 | -15 606 | -11 339 |
| Spelskatt övriga marknader | -30 829 | -15 176 | -82 728 | -43 738 | -97 817 | -58 827 |

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | Rullande | 2017 |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Kkr | Kv 3 | Kv 3 | jan-sep | jan-sep | 12 månader | jan-dec |
| Periodens resultat | 40 404 | 30 622 | 73 260 | 82 478 | 100 136 | 109 355 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | | |
| <i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i> | | | | | | |
| - Valutakursdifferenser vid konsolidering | -11 619 | -9 015 | 38 209 | - 124 | 63 355 | 25 023 |
| Övrigt totalresultat för perioden | -11 619 | -9 015 | 38 209 | - 124 | 63 355 | 25 023 |
| Periodens totalresultat | 28 785 | 21 607 | 111 468 | 82 355 | 163 491 | 134 378 |
| <i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i> | | | | | | |
| - Moderbolagets aktieägare | 29 054 | 21 607 | 111 335 | 82 355 | 163 359 | 134 378 |
| - Innehav utan bestämmande inflytande | -268 | - | 133 | - | 133 | - |
| | 28 785 | 21 607 | 111 468 | 82 355 | 163 491 | 134 378 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

| Kkr | Not | 2018 | 2017 | 2017 |
|--|----------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30 sep | 30 sep | 31 dec |
| Kundavtal | | 15 845 | 6 816 | 5 910 |
| Varumärken | | 372 190 | 312 837 | 322 088 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 196 633 | 121 723 | 134 706 |
| Goodwill | 2 | 617 986 | 507 515 | 524 812 |
| Inventarier | | 21 183 | 5 456 | 9 045 |
| Uppskjuten skattefordran | | 236 | 368 | 236 |
| Anläggningstillgångar | 2 | 1 224 073 | 954 715 | 996 796 |
| Kundfordringar | | - | 1 867 | - |
| Aktuella skattefordringar | | 16 841 | - | - |
| Övriga fordringar | | 49 916 | 16 633 | 23 577 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 29 015 | 10 445 | 20 495 |
| Likvida medel | | 655 335 | 567 613 | 597 711 |
| Omsättningstillgångar | | 751 107 | 596 557 | 641 784 |
| Summa tillgångar | 2 | 1 975 181 | 1 551 272 | 1 638 580 |
| Aktiekapital | | 40 849 | 40 849 | 40 849 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 866 258 | 865 037 | 865 170 |
| Omräkningsreserv | | 154 247 | 85 224 | 110 371 |
| Balanserade medel | | 29 092 | -12 141 | 14 736 |
| Eget kapital moderbolagets aktieägare | | 1 090 446 | 978 970 | 1 031 127 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 17 563 | - | - |
| Summa eget kapital | | 1 108 009 | 978 970 | 1 031 127 |
| Uppskjuten skatteskuld | 2 | 20 468 | 16 737 | 17 339 |
| Reserv spelskatt Österrike | | 468 220 | 301 818 | 339 120 |
| Långfristiga skulder | 2 | 488 688 | 318 556 | 356 459 |
| Leverantörsskulder | | 45 542 | 57 156 | 57 896 |
| Kundkonton | | 80 486 | 70 048 | 45 400 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 47 131 | 30 346 | 33 732 |
| Skatteskulder | | - | 1 969 | 1 339 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 205 325 | 94 226 | 112 628 |
| Kortfristiga skulder | | 378 484 | 253 746 | 250 995 |
| Summa eget kapital och skulder | 2 | 1 975 181 | 1 551 272 | 1 638 580 |

Rapport över förändring i koncernens eget kapital i sammandrag

| Kkr | jan-sep 2018 | | | jan-sep 2017 | | | 31 dec 2017 | | |
|---|----------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|---|--------------------------------|
| | Moder- bolagets aktieägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital | Moder- bolagets aktieägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital | Moder- bolagets aktieägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital |
| Eget kapital vid periodens början | 1 031 127 | - | 1 031 127 | 710 466 | - | 710 466 | 710 466 | - | 710 466 |
| Periodens resultat | 73 205 | 54 | 73 260 | 82 478 | - | 82 478 | 109 355 | - | 109 355 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid konsolidering | 38 130 | 78 | 38 209 | - 124 | - | - 124 | 25 023 | - | 25 023 |
| Summa totalresultat | 111 335 | 133 | 111 468 | 82 355 | - | 82 355 | 134 378 | - | 134 378 |
| Transaktioner med aktieägarna: | | | | | | | | | |
| - Optionspremier | 1 088 | - | 1 088 | 150 | - | 150 | 282 | - | 282 |
| - Utdelning genom obligatorisk aktieinlösen | -53 104 | - | -53 104 | - | - | - | - | - | - |
| - Aktieägartillskott | - | 4 500 | 4 500 | - | - | - | - | - | - |
| - Nyemission | - | - | - | 195 000 | - | 195 000 | 195 000 | - | 195 000 |
| - Kostnad för nyemission | - | - | - | -9 000 | - | -9 000 | -9 000 | - | -9 000 |
| - Förvärv dotterbolag med innehav utan bestämmande | - | 12 931 | 12 931 | - | - | - | - | - | - |
| Summa transaktioner med aktieägarna | -52 016 | 17 431 | -34 586 | 186 149 | - | 186 149 | 186 282 | - | 186 282 |
| Eget kapital vid periodens slut | 1 090 446 | 17 563 | 1 108 009 | 978 970 | - | 978 970 | 1 031 127 | - | 1 031 127 |

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| Kkr | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | Rullande | 2017 |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Kv 3 | Kv 3 | jan-sep | jan-sep | 12 månader | jan-dec |
| Rörelseresultat (EBIT) | 42 436 | 32 305 | 79 561 | 87 352 | 108 252 | 116 043 |
| <i>Justerat för:</i> | | | | | | |
| - Avskrivningar | 33 091 | 18 256 | 87 202 | 49 797 | 106 934 | 69 529 |
| - Orealiserade valutakursdifferenser, netto | 3 364 | 662 | 4 859 | 1 914 | 6 322 | 3 377 |
| - Spelskatt Österrike | 34 751 | 31 127 | 108 870 | 89 821 | 141 751 | 117 382 |
| Förändringar i rörelsekapital | -2 620 | 50 382 | 31 959 | 53 694 | 7 151 | 28 885 |
| Betald inkomstskatt | -3 580 | 2 965 | -22 888 | -4 051 | -25 273 | -6 437 |
| Räntetäckter | 0 | - 10 | 6 | - 7 | - 77 | - 90 |
| Räntekostnader | - 279 | - 270 | - 212 | - 280 | - 157 | - 225 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 107 162 | 135 417 | 289 357 | 278 239 | 339 583 | 328 465 |
| <i>Kassaflöde från investeringsverksamheten:</i> | | | | | | |
| - Utbetalning förvärv av dotterbolag/tillgångar och skulder | - | - | -157 933 | -91 935 | -157 990 | -91 991 |
| - Förvärvade likvida medel | - | - | 56 976 | 6 311 | 56 976 | 6 311 |
| - Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -26 149 | -25 740 | -91 410 | -75 387 | -120 784 | -104 761 |
| - Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -7 143 | -2 338 | -14 228 | -2 668 | -18 288 | -6 728 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -33 293 | -28 078 | -206 596 | -163 678 | -240 086 | -197 168 |
| <i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten:</i> | | | | | | |
| - Nyemission | - | - 487 | - | 186 000 | - | 186 000 |
| - Optionspremier | - | - | 1 088 | 150 | 1 221 | 282 |
| - Utdelning genom obligatorisk aktieinlösen | - | - | -53 104 | - | -53 104 | - |
| - Kapitaltillskott från aktieägare utan bestämmande inflytande | 4 500 | - | 4 500 | - | 4 500 | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 4 500 | - 487 | -47 516 | 186 150 | -47 384 | 186 282 |
| Förändring i likvida medel | 78 369 | 106 852 | 35 245 | 300 710 | 52 114 | 317 579 |
| Valutakursdifferenser | -2 422 | -2 886 | 22 378 | - 4 | 35 608 | 13 225 |
| Likvida medel vid periodens början | 579 388 | 463 647 | 597 711 | 266 908 | 567 613 | 266 908 |
| Likvida medel vid periodens slut | 655 335 | 567 613 | 655 335 | 567 613 | 655 335 | 597 711 |

Resultaträkning per kvartal i sammandrag

| Kkr | 2018 | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 |
| Intäkter | 445 243 | 412 822 | 380 972 | 332 993 | 295 100 | 287 811 | 276 129 | 264 951 |
| Kostnad för sålda tjänster | -155 142 | -143 847 | -132 229 | -104 107 | -93 707 | -87 308 | -91 139 | -92 680 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 25 257 | 25 502 | 24 068 | 22 587 | 20 582 | 20 683 | 16 184 | 15 578 |
| Marknadsföring | -129 560 | -147 945 | -127 487 | -116 362 | -94 912 | -92 527 | -100 048 | -93 509 |
| Personalkostnader | -57 338 | -53 618 | -48 258 | -39 266 | -36 029 | -35 190 | -33 095 | -34 747 |
| Övriga rörelsekostnader | -52 933 | -47 509 | -51 236 | -47 422 | -40 472 | -41 080 | -33 831 | -27 719 |
| EBITDA före poster av engångskaraktär | 75 527 | 45 407 | 45 829 | 48 423 | 50 562 | 52 387 | 34 200 | 31 874 |
| Poster av engångskaraktär | - | - | - | - | - | - | - | -11 738 |
| EBITDA efter poster av engångskaraktär | 75 527 | 45 407 | 45 829 | 48 423 | 50 562 | 52 387 | 34 200 | 20 136 |
| Avskrivningar | -33 091 | -29 571 | -24 540 | -19 732 | -18 256 | -16 889 | -14 651 | -14 661 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 42 436 | 15 835 | 21 289 | 28 691 | 32 305 | 35 498 | 19 548 | 5 475 |
| Finansiella intäkter | 205 | 2 | 4 | -82 | -10 | 1 | 1 | 132 |
| Finansiella kostnader | -75 | -282 | -59 | -61 | -275 | -8 | -1 | -1 |
| Resultat före skatt | 42 567 | 15 555 | 21 234 | 28 548 | 32 020 | 35 491 | 19 549 | 5 605 |
| Inkomstskatt | -2 162 | -2 857 | -1 076 | -1 671 | -1 398 | -2 491 | -693 | 8 565 |
| Periodens resultat | 40 404 | 12 697 | 20 158 | 26 877 | 30 622 | 33 000 | 18 856 | 14 170 |
| <i>Periodens resultat hänförlig till:</i> | | | | | | | | |
| - Moderbolagets aktieägare | 40 401 | 12 646 | 20 158 | 26 877 | 30 622 | 33 000 | 18 856 | 14 170 |
| - Innehav utan bestämmande inflytande | 3 | 51 | - | - | - | - | - | - |
| | 40 404 | 12 697 | 20 158 | 26 877 | 30 622 | 33 000 | 18 856 | 14 170 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier | 40 849 413 | 40 849 413 | 40 849 413 | 40 849 413 | 40 849 413 | 36 673 589 | 35 849 413 | 35 849 413 |
| Resultat per aktie före utspädning, kr | 0,99 | 0,31 | 0,49 | 0,66 | 0,75 | 0,90 | 0,53 | 0,40 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 40 849 413 | 42 089 413 | 42 089 413 | 42 089 413 | 42 109 413 | 36 673 589 | 35 849 413 | 35 849 413 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,99 | 0,30 | 0,48 | 0,64 | 0,73 | 0,90 | 0,53 | 0,40 |
| <u>Ingår i kostnad för sålda tjänster:</u> | | | | | | | | |
| Spelskatt Österrike (exkl ränta) | -32 352 | -34 476 | -33 997 | -30 275 | -28 149 | -24 888 | -24 998 | -25 922 |
| Ränta spelskatt Österrike | -4 434 | -4 175 | -3 691 | -3 306 | -2 942 | -2 643 | -2 449 | -2 176 |
| Spelskatt övriga marknader | -30 829 | -27 607 | -24 293 | -15 088 | -15 176 | -16 189 | -13 733 | -10 885 |

Poster av engångskaraktär 2016 avser aktiviteter för notering på Nasdaq Stockholm.

Nyckeltal

| | 2018 | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2016 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 |
| Intäkter | | | | | | | | |
| Intäkter tillväxt, per kvartal (%) | 7,9% | 8,4% | 14,4% | 12,8% | 2,5% | 4,2% | 4,2% | 15,3% |
| Intäkter tillväxt, jämfört med föregående år (%) | 50,9% | 43,4% | 38,0% | 25,7% | 28,4% | 36,3% | 26,4% | 31,8% |
| Organisk tillväxt i lokala valutor, jämfört med fg år (%) | 27,8% | 26,7% | 25,2% | 24,0% | 26,2% | 30,5% | 25,0% | 29,9% |
| Förvärvat tillväxt, jämfört med föregående år (%) | 14,5% | 12,3% | 9,2% | 2,1% | 2,6% | 2,2% | - | - |
| Valutakurseffekt, jämfört med föregående år (%) | 8,6% | 4,4% | 3,6% | -0,4% | -0,4% | 3,6% | 1,4% | 1,9% |
| Mobilintäkter (% av intäkterna) | 63,4% | 60,9% | 56,0% | 51,2% | 50,9% | 48,1% | 50,2% | 47,4% |
| Resultat | | | | | | | | |
| Kostnad för sålda tjänster (% av intäkterna) | 34,8% | 34,8% | 34,7% | 31,3% | 31,8% | 30,3% | 33,0% | 35,0% |
| varav spelleverantörer och betalningsförmedlare (% av intäkterna) | 19,7% | 18,8% | 18,4% | 16,6% | 16,1% | 15,1% | 17,2% | 20,3% |
| varav spelskatter (% av intäkterna) | 15,2% | 16,1% | 16,3% | 14,6% | 15,7% | 15,2% | 15,8% | 14,7% |
| Marknadsföring (% av intäkterna) | 29,1% | 35,8% | 33,5% | 34,9% | 32,2% | 32,1% | 36,2% | 35,3% |
| Personalkostnader (% av intäkterna) | 12,9% | 13,0% | 12,7% | 11,8% | 12,2% | 12,2% | 12,0% | 13,1% |
| Övriga rörelsekostnader (% av intäkterna) | 11,9% | 11,5% | 13,4% | 14,2% | 13,7% | 14,3% | 12,3% | 10,5% |
| EBITDA-marginal före poster av engångskaraktär (%) | 17,0% | 11,0% | 12,0% | 14,5% | 17,1% | 18,2% | 12,4% | 12,0% |
| EBITDA-marginal efter poster av engångskaraktär (%) | 17,0% | 11,0% | 12,0% | 14,5% | 17,1% | 18,2% | 12,4% | 7,6% |
| EBIT-marginal (%) | 9,5% | 3,8% | 5,6% | 8,6% | 10,9% | 12,3% | 7,1% | 2,1% |
| Finansiell ställning och kassaflöde | | | | | | | | |
| Investeringar i anläggningstillgångar (Mkr) | 33 293 | 37 506 | 34 840 | 33 434 | 28 078 | 26 079 | 23 898 | 19 455 |
| Soliditet (%) | 56,1% | 56,8% | 58,8% | 62,9% | 63,1% | 65,5% | 63,5% | 62,7% |
| Resultat per aktie före utspädning, kr | 0,99 | 0,31 | 0,49 | 0,66 | 0,75 | 0,90 | 0,53 | 0,40 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,99 | 0,30 | 0,48 | 0,64 | 0,73 | 0,90 | 0,53 | 0,40 |
| Avkastning på eget kapital (%) | 3,9% | 1,4% | 2,0% | 2,8% | 3,3% | 4,2% | 2,7% | 0,8% |
| Eget kapital per aktie, kr | 26,69 | 25,98 | 26,67 | 25,24 | 23,97 | 26,12 | 20,31 | 19,82 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr | 2,62 | 1,97 | 2,49 | 1,23 | 3,32 | 2,87 | 1,05 | 1,51 |
| Fritt kassaflöde per aktie, kr | 1,81 | -0,21 | 0,43 | 0,41 | 2,63 | -0,18 | 0,38 | 0,97 |
| Anställda | | | | | | | | |
| Medelantalet anställda | 361 | 338 | 280 | 236 | 224 | 212 | 205 | 195 |
| Antalet anställda vid periodens slut | 374 | 363 | 324 | 239 | 229 | 215 | 211 | 205 |

Poster av engångskaraktär 2016 avser aktiviteter för notering på Nasdaq Stockholm.

Intäkter per region

| Kkr | 2018 | 2017 | Föränd- | 2018 | 2017 | Föränd- | Rullande 12 månader | | Föränd- | 2017 |
|------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|------------------|
| | Kv 3 | Kv 3 | ring% | jan-sep | jan-sep | ring% | 2018 | 2017 | ring% | jan-dec |
| Intäkter per region | | | | | | | | | | |
| Norden | 160 717 | 100 147 | 60,5% | 431 363 | 287 123 | 50,2% | 534 693 | 376 010 | 42,2% | 390 336 |
| Västeuropa | 178 890 | 117 625 | 52,1% | 519 120 | 343 374 | 51,2% | 664 832 | 436 775 | 52,2% | 489 285 |
| Central-, Öst- och Sydeuropa | 94 614 | 70 693 | 33,8% | 264 077 | 210 586 | 25,4% | 339 210 | 285 866 | 18,7% | 285 711 |
| Övriga världen | 11 023 | 6 635 | 66,1% | 24 476 | 17 957 | 36,3% | 33 296 | 25 339 | 31,4% | 26 701 |
| Totalt | 445 243 | 295 100 | 50,9% | 1 239 037 | 859 039 | 44,2% | 1 572 030 | 1 123 991 | 39,9% | 1 192 033 |

Intäkter per region och kvartal

| Kkr | 2018 | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 |
| Intäkter per region | | | | | | | | |
| Norden | 160 717 | 149 641 | 121 122 | 103 213 | 100 147 | 93 668 | 93 308 | 88 887 |
| Västeuropa | 178 890 | 170 125 | 169 905 | 145 912 | 117 625 | 118 719 | 107 030 | 93 401 |
| Central-, Öst- och Sydeuropa | 94 614 | 86 086 | 83 386 | 75 125 | 70 693 | 70 004 | 69 889 | 75 280 |
| Övriga världen | 11 023 | 6 970 | 6 559 | 8 744 | 6 635 | 5 420 | 5 902 | 7 383 |
| Totalt | 445 243 | 412 822 | 380 972 | 332 993 | 295 100 | 287 811 | 276 129 | 264 951 |
| Andel intäkter per region (%) | | | | | | | | |
| Norden | 36,1% | 36,2% | 31,8% | 31,0% | 33,9% | 32,5% | 33,8% | 33,5% |
| Västeuropa | 40,2% | 41,2% | 44,6% | 43,8% | 39,9% | 41,2% | 38,8% | 35,3% |
| Central-, Öst- och Sydeuropa | 21,2% | 20,9% | 21,9% | 22,6% | 24,0% | 24,3% | 25,3% | 28,4% |
| Övriga världen | 2,5% | 1,7% | 1,7% | 2,6% | 2,2% | 1,9% | 2,1% | 2,8% |
| Intäkter jämfört med föregående kvartal (%) | | | | | | | | |
| Norden | 7,4% | 23,5% | 17,4% | 3,1% | 6,9% | 0,4% | 5,0% | 2,7% |
| Västeuropa | 5,2% | 0,1% | 16,4% | 24,0% | -0,9% | 10,9% | 14,6% | 21,5% |
| Central-, Öst- och Sydeuropa | 9,9% | 3,2% | 11,0% | 6,3% | 1,0% | 0,2% | -7,2% | 17,8% |
| Övriga världen | 58,1% | 6,3% | -25,0% | 31,8% | 22,4% | -8,2% | -20,1% | 192,6% |
| Intäkter jämfört med samma kvartal föregående år (%) | | | | | | | | |
| Norden | 60,5% | 59,8% | 29,8% | 16,1% | 15,7% | 10,3% | -0,6% | -1,6% |
| Västeuropa | 52,1% | 43,3% | 58,7% | 56,2% | 53,0% | 80,5% | 69,4% | 91,2% |
| Central-, Öst- och Sydeuropa | 33,8% | 23,0% | 19,3% | -0,2% | 10,7% | 30,2% | 23,2% | 37,4% |
| Övriga världen | 66,1% | 28,6% | 11,1% | 18,4% | 163,0% | -19,2% | 23,8% | 3,9% |

Kundutveckling och deponeringar

| | 2018 | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2016 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 |
| Deponerande kunder | | | | | | | | |
| Deponerande kunder (antal) | 193 273 | 186 949 | 182 490 | 145 199 | 131 226 | 115 733 | 115 992 | 114 996 |
| Deponerande kunder, tillväxt per kvartal (%) | 3,4% | 2,4% | 25,7% | 10,6% | 13,4% | -0,2% | 0,9% | 12,3% |
| Deponerande kunder, tillväxt jämfört med föregående år (%) | 47,3% | 61,5% | 57,3% | 26,3% | 28,2% | 29,3% | 28,2% | 45,5% |
| Nya deponerande kunder | | | | | | | | |
| Nya deponerande kunder (antal) | 73 174 | 76 136 | 80 691 | 57 475 | 52 672 | 43 298 | 45 958 | 45 340 |
| Nya deponerande kunder, tillväxt per kvartal (%) | -3,9% | -5,6% | 40,4% | 9,1% | 21,6% | -5,8% | 1,4% | 7,0% |
| Nya deponerande kunder, tillväxt jämfört med föregående år (%) | 38,9% | 75,8% | 75,6% | 26,8% | 24,3% | 33,0% | 28,3% | 69,5% |
| Återkommande deponerande kunder | | | | | | | | |
| Återkommande deponerande kunder (antal) | 120 099 | 110 813 | 101 799 | 87 724 | 78 554 | 72 435 | 70 034 | 69 656 |
| Återkommande deponerande kunder, tillväxt per kvartal (%) | 8,4% | 8,9% | 16,0% | 11,7% | 8,4% | 3,4% | 0,5% | 16,1% |
| Återkommande deponerande kunder, tillväxt jämfört med fg år (%) | 52,9% | 53,0% | 45,4% | 25,9% | 30,9% | 27,1% | 28,2% | 33,3% |
| Deponeringar | | | | | | | | |
| Deponeringar från kunder (Mkr) | 1 477,7 | 1 328,8 | 1 152,8 | 982,7 | 857,6 | 808,6 | 819,5 | 816,5 |
| Deponeringar, tillväxt per kvartal (%) | 11,2% | 15,3% | 17,3% | 14,6% | 6,1% | -1,3% | 0,4% | 18,8% |
| Deponeringar, tillväxt jämfört med föregående år (%) | 72,3% | 64,3% | 40,7% | 20,4% | 24,8% | 34,4% | 38,6% | 48,3% |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2017 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Kkr | Kv 3 | Kv 3 | jan-sep | jan-sep | jan-dec |
| Intäkter | 1 410 | 1 350 | 4 230 | 4 050 | 5 516 |
| Kostnader | -8 208 | -6 205 | -25 660 | -22 170 | -29 919 |
| EBITDA | -6 798 | -4 855 | -21 430 | -18 120 | -24 403 |
| Avskrivningar | - 34 | - 51 | -135 | - 153 | - 204 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -6 832 | -4 906 | -21 565 | -18 273 | -24 608 |
| Finansiella poster och dispositioner | 278 | - 67 | 809 | - 403 | 78 315 |
| Periodens resultat | -6 554 | -4 973 | -20 757 | -18 676 | 53 707 |

Periodens resultat för moderbolaget överensstämmer med periodens totalresultat, då inga poster redovisas i övrigt totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| | | 2018 | 2017 | 2017 |
|---------------------------------------|----------|----------------|----------------|----------------|
| Kkr | Not | 30 sep | 30 sep | 31 dec |
| Anläggningstillgångar | 1 | 724 148 | 717 586 | 717 668 |
| Omsättningstillgångar | | 132 902 | 140 248 | 212 417 |
| Summa tillgångar | 1 | 857 050 | 857 834 | 930 085 |
| Bundet eget kapital | | 40 849 | 40 849 | 40 849 |
| Fritt eget kapital | | 809 419 | 809 675 | 882 191 |
| Kortfristiga skulder | | 6 782 | 7 309 | 7 044 |
| Summa eget kapital och skulder | | 857 050 | 857 834 | 930 085 |

Noter

Alla värden inom parentes () är jämförelsesiffror för samma period föregående år om inget annat anges. I den kommenterande texten används enheten Mkr om inget annat anges. I räkenskapsstabellerna används enheten Kkr om inget annat anges.

Redovisningsprinciper

MRG tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nya redovisningsprinciper från 2018

Från och med 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9 "Finansiella instrument" samt IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder".

MRG är primärt en onlinekasinooperatör, och intäkterna kommer huvudsakligen från kasinospel såsom spelautomater och traditionella kortspel som blackjack och baccarat samt roulette. De genomsnittliga utbetalningarna av satsade medel i denna typ av spel är känt när spelet sker. Denna typ av spel definieras som "spel med fasta odds". Sådana spel definieras som ett finansiellt instrument enligt IFRS 9 och omfattas därför inte av IFRS 15. Intäktsredovisningen eller de finansiella rapporterna påverkas inte av att IFRS 9 tillämpas i stället för IFRS 15, då periodisering och belopp blir desamma oavsett vilken princip som tillämpas. MRG bedömer att IFRS 9 ska tillämpas på alla spel med fasta odds och att IFRS 15 inte är tillämplig för dessa intäkter. Bolaget konstaterar att detta är i överensstämmelse med IASB:s uppfattning. Vidare konstateras att tillämpningen av IFRS 9 från 2018 inte inneburit någon påverkan på de finansiella rapporterna.

Inom MRG:s verksamhet finns andra intäkter som till omfattning och belopp inte är väsentliga, men för vilka IFRS 15 ska tillämpas. MRG har utvärderat effekterna av att tillämpa IFRS 15 för dessa, och konstaterat att IFRS 15 inte har inneburit någon förändring i koncernens finansiella rapporter.

Övriga redovisningsprinciper och bedömningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2017.

Nya redovisningsprinciper från 2019

Från och med 1 januari 2019 ska IFRS 16 "Leasing" tillämpas. Denna standard kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. IFRS 16 ersätter IAS 17 "Leasing" med tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden ska tillämpas från och med 1 januari 2019 och bolaget kommer inte tillämpa standarden i förtid. Tillämpningen av standarden har fastställts av EU. Standarden kommer huvudsakligen att påverka koncernens hyresavtal för lokaler.

Not 1 Förvärv

Den 2 februari 2018 förvärvade MRG Evoke Gaming, bestående av bolaget Soft Capital Holding Limited med dotterbolagen Evoke Gaming Limited och Internet & Media Consulting Limited. Förvärven har konsoliderats från förvärvsdagen den 2 februari 2018.

Förvärvsanalys Evoke Gaming

| Kkr | Verkligt värde |
|--|----------------|
| Kundavtal | 15 727 |
| Varumärken | 27 522 |
| Övriga immateriella anläggnings-tillgångar | 31 733 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 294 |
| Likvida medel | 40 801 |
| Övriga omsättningstillgångar | 4 663 |
| Uppskjutet skatteskuld | -2 162 |
| Kortfristiga skulder | -48 712 |
| Summa identifierade nettotillgångar | 71 866 |
| Goodwill | 37 696 |
| Total köpeskilling | 109 562 |

Om Evoke Gaming hade konsoliderats från den 1 januari 2018 skulle bidraget till och med den 30 september 2018 varit 95,8 Mkr i intäkter och -8,0 Mkr i EBITDA. Ingen del av MRG-koncernens goodwill till följd av detta förvärv förväntas vara avdragsgill. Köpeskillingen utgick som kontanta likvider vid tillträdet den 2 februari 2018 med 9,2 MEUR baserat på en preliminär tillträdesbalansräkning. Under april 2018 fastställdes tillträdesbalansräkningen innebärande en ytterligare betalning om 0,4 MEUR. En slutlig tilläggs-köpeskilling om 1,5 MEUR betalades den 13 juni 2018.

Den 15 juni 2018 förvärvade MRG 11.lv, bestående av bolaget SIA "viensviens.lv". Förvärvet har konsoliderats från förvärvsdagen den 15 juni 2018.

Förvärvsanalys 11.lv

| Kkr | Verkligt värde |
|---|----------------|
| Kundavtal | 2 558 |
| Varumärken | 6 639 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 2 472 |
| Materiella anläggningstillgångar | 150 |
| Likvida medel | 16 175 |
| Övriga omsättningstillgångar | 708 |
| Kortfristiga skulder | -3 823 |
| Summa identifierade nettotillgångar | 24 879 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | -12 800 |
| Goodwill | 29 571 |
| Total köpeskilling | 41 650 |

Om 11.lv hade konsoliderats från den 1 januari 2018 skulle bidraget till och med den 30 september 2018 varit 31,2 Mkr i intäkter och 5,4 Mkr i EBITDA. Ingen del av MRG-koncernens goodwill till följd av detta förvärv förväntas vara avdragsgill. Köpeskillingen utgick som kontanta likvider vid tillträdet den 15 juni 2018 med 4,1 MEUR baserat på en preliminär tillträdesbalansräkning. Tillträdesbalansräkningen fastställdes i juli.

I linje med gällande redovisningsstandard är ovanstående förvärvsanalys att betrakta som preliminära.

Not 2 Rättelse av uppskjuten skatteskuld

Koncernen har rättat den uppskjutna skatteskulden hänförlig till förvärvade övervärden i dotterbolag på Malta. Tidigare har denna beräknats till 35 procent, vilket är den skattesats som gäller för enskilda bolag på Malta, men den ska beräknas till den koncernmässiga skatten 5 procent. Denna rättelse berör tre förvärv: Green Gaming Group 2013, Dansk Underholdning 2017 samt Evoke Gaming 2018. Rättelsen innebär endast en reduktion av den uppskjutna skatteskulden vilket minskar goodwill med samma belopp, och har ingen påverkan på tidigare års rapporterade eget kapital eller resultat. Beloppet för denna rättelse är den 31 december 2017 totalt 99,9 MSEK, varav 92,5 MSEK avser perioden före 1 januari 2017.

Rättelsen innebär att koncernens soliditet ökar från 59,3 procent till 62,9 procent den 31 december 2017 och från 58,0 procent till 62,7 procent den 31 december 2016.

Risker och osäkerhet

Koncernen agerar i en rättslig miljö med juridiska och regulatoriska risker där enskilda länder och internationella organisationer utvecklar regler som påverkar verksamheten. I takt med att verksamheten regleras är det sannolikt att koncernen kommer att möta ökade krav på efterlevnad av regler, lagar och förordningar samt ökade skatteskostnader. Koncernen övervakar situationen fortlöpande och justerar sitt erbjudande och sina marknader för att hantera denna risk. I enlighet med detta marknadsförs inte koncernens varumärken i USA. Bolaget godtar inte heller spelare bosatta i USA och har installerat filter som ska förhindra eventuella försök att göra insättningar från USA. Det finns vidare en utveckling i Europa kring ny hantering av dels spelskatter, dels momsfrågor, som

kommer att påverka bolagets verksamhet i någon riktning. Bolaget följer utvecklingen nogsamt och anpassar sin verksamhet efter potentiellt förändrade förutsättningar och följer alla lagar och regler. Det bör dock noteras att det kan finnas tillfällen då lokala lagar och regler står i strid med exempelvis EU-rätten, som äger företräde. Bolaget anlitar vid dylika frågor ledande juridisk expertis och arbetar utifrån en försiktighetsprincip, utan att för den skull göra avkall på kommersiella möjligheter.

För en fördjupad beskrivning av risker och övriga osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2017.

Alternativa nyckeltal

ESMA (The European Securities and Markets Authority) har utgivit riktlinjer för alternativa nyckeltal, som ska tillämpas av företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU. I enlighet med dessa riktlinjer lämnas information om val av alternativa nyckeltal, hur koncernen tillämpar dessa samt hur de definieras i denna delårsrapport. Jämförelsetal för föregående perioder lämnas enligt samma principer.

Förutom de branschrelaterade nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS som framgår i avsnittet nedan,

lämnar koncernen även information om nyckeltal avseende vissa kostnader i resultaträkningen i förhållande till intäkterna. Dessa nyckeltal är särskilt väsentliga utifrån ett branschperspektiv.

Alternativa nyckeltal som presenteras i delårsrapporten bör inte betraktas som en ersättning för termer och begrepp i enlighet med IFRS och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal hos andra företag.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS

| ALTERNATIVA NYCKELTAL | DEFINITION | SYFTE |
|--|--|--|
| Avkastning på eget kapital | Resultat före skatt i relation till genomsnittligt eget kapital. | Tillämpas för att analysera lönsamheten över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare. |
| Rörelseresultat (EBIT) | Rörelseresultat före finansiella poster och skatt. | Måttet åskådliggör lönsamheten oavsett skattesats för bolagsskatt och oberoende av vilken finansieringsstruktur bolaget har. |
| EBIT-marginal | EBIT i relation till intäkterna. | Måttet är relevant för att mäta operativ lönsamhet. |
| EBITDA | Resultat före av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt. | Måttet är relevant för att skapa förståelse för bolagets operativa verksamhet, oavsett finansiering och avskrivningar för anläggningstillgångar. |
| EBITDA efter poster av engångskaraktär | EBITDA efter poster av engångskaraktär, men före av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt. | Måttet är relevant för att skapa en förståelse för bolagets löpande verksamhet, oavsett finansiering och avskrivningar för anläggningstillgångar, men också för att tydligt åskådliggöra EBITDA efter poster av engångskaraktär. |

| | | |
|--|---|---|
| EBITDA före poster av engångskaraktär | EBITDA före poster av engångskaraktär, men före av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt. | Måttet är relevant för att skapa en förståelse för bolagets löpande verksamhet, oavsett finansiering och avskrivningar för anläggningstillgångar, men också för att tydligt åskådliggöra EBITDA före poster av engångskaraktär för att möjliggöra jämförelse av den underliggande operativa verksamheten. |
| EBITDA-marginal | EBITDA i relation till intäkterna. | Måttet är relevant för att skapa en förståelse för den operativa lönsamheten och då måttet utesluter avskrivningar ger denna marginal intressenterna en klarare bild av bolagets centrala lönsamhet. |
| Eget kapital per aktie | Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut. | Måttet mäter bolagets nettovärde per aktie och visar på om bolaget ökar aktieägarnas kapital över tid. |
| Fritt kassaflöde per aktie | Kassaflöde från den löpande verksamheten med avdrag för kassaflödet från investeringsverksamheten fördelat på genomsnittligt antal aktier under perioden. | Måttet åskådliggör det samlade kassaflödet från löpande och investeringsverksamheten. |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie | Kassaflöde från den löpande verksamheten fördelat på genomsnittligt antal aktier under perioden. | Måttet mäter det kassaflöde som bolaget genererar före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänfödda till bolagets finansiering. |
| Organisk tillväxt | Intäkstillväxt exklusive tillväxt från förvärvade enheter som tillkommit de senaste tolv månaderna. Valutakurseffekter ingår. | Måttet är intressant att följa eftersom det visar utvecklingen exklusive förvärvade enheter. |

| | | |
|---------------------------|---|--|
| Poster av engångskaraktär | Avser poster som är av engångskaraktär eller inte har direkt med koncernens normala verksamhet att göra, där en redovisning tillsammans med övriga poster i resultaträkningen skulle försvåra jämförelsen med övriga perioder och för en utomstående göra det svårare att bedöma koncernens utveckling. | Dessa poster åskådliggörs för att möjliggöra jämförelse av den underliggande operativa verksamheten. |
|---------------------------|---|--|

| | | |
|-----------|--|--|
| Soliditet | Eget kapital i relation till balansomslutningen. | Måttet är en indikator på bolagets hävstång för finansiering av bolaget. |
|-----------|--|--|

Definitioner av branschrelaterade nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS

| ALTERNATIVA NYCKELTAL | DEFINITION | SYFTE |
|---|--|--|
| Deponerande kunder | Kunder som gjort en insättning under perioden. | Ett mått som driver intäkterna och är relevant utifrån branschpraxis och intressentperspektiv. |
| Deponeringar | Insättning av pengar på kundkonton. | Ett mått som driver intäkterna och är relevant utifrån branschpraxis och intressentperspektiv. |
| Nya deponerande kunder | Kunder som gjort sin första insättning under perioden. | Ett mått som driver både marknadsföringskostnader och intäkter och är relevant utifrån branschpraxis och intressentperspektiv. |
| Årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) | CAGR är en förkortning av Compound Annual Growth Rate, det vill säga den genomsnittliga årliga tillväxttakten. Nyckeltalet är ett mått på tillväxten under en given period, till exempel fem år. | Måttet är relevant eftersom det mäter tillväxten under antagandet av en konstant årlig tillväxttakt och ger därmed en utjämnad tillväxttakt över den givna perioden. |
| Återkommande deponerande kunder | Kunder som gjort en insättning under perioden men som gjort sin första insättning under en tidigare period. | Ett mått som driver intäkterna och är relevant utifrån branschpraxis och intressentperspektiv. |

OM MRG

MRG är en snabbväxande, innovativ iGamingkoncern med verksamhet i tretton marknader. Vår affärsidé är att erbjuda en förstklassig upplevelse i en Green Gaming-miljö. MRG grundades 2007 och driver iGamingsajterna Mr Green, Redbet, 11.lv, Vinnarum, Bertil, MamaMiaBingo, BingoSjov och BingoSlottet. Vi erbjuder totalt cirka 1 000 spel av vilka ungefär 750 också finns för mobila enheter.

Vi har avtal med ett tjugotal företag som tillhandahåller spelen. MRG har spellicenser i Danmark, Italien, Lettland, Malta och Storbritannien samt sportbokslicens i Irland. Vi är noterade på Nasdaq Stockholms mid cap-lista under namnet Mr Green & Co (ticker MRG).

Vår Strategi 2020 innebär att vi:

- Fokuserar på tillväxt
- Satsar på produktinnovationer
- Etablerar oss på nya geografiska marknader
- Expanderar till nya områden i värdekedjan
- Fortsätter satsa på Green Gaming
- och att vi är "A cut above the rest"

MRG



Mr Green & Co AB
Epicenter,
Mäster Samuelsgatan 36
111 57 Stockholm



E-mail:
information@mrggroup.com
www.mrggroup.com



Org nummer:
556883-1449
Säte:
Stockholm

Redogörelse från styrelsen för MRG

Redogörelsen för MRG på sidorna 17–59 i denna erbjudandehandling har granskats av MRG:s styrelse. Det är styrelsens uppfattning att denna kortfattade beskrivning av MRG ger en korrekt och rättvis, om än inte fullständig, bild av MRG.

Stockholm, 4 december 2018

Mr Green & Co AB (publ)

Styrelsen

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare i MRG som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- andra aktier än stamaktier i MRG;
- situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda regler om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i MRG som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktieinnehav i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

Beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i MRG

För aktieägare i MRG som accepterar Erbjudandet och avyttrar sina aktier i MRG aktualiseras kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden.¹⁾ Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom stamaktier i MRG, får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier, såsom stamaktierna i MRG, får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). För avdragsgill del av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjligheter medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer

1) För aktieägare i MRG som deltagit i aktiesplit och automatisk inlösen 2014, 2016 och 2018 har Skatteverket publicerat riktlinjer om beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna, se SKV A 2018:24, SKV A 2016:2 och SKV A 2014:22.

underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procents skatt.¹⁾ Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som för fysiska personer beskrivet ovan. Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklARATIONSTIDPUNKT (eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör). Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige – och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige – kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier i MRG, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal.

1) Bolagsskatten kommer att reduceras till 21,4 procent per den 1 januari 2019.

Adresser

William Hill PLC

Greenside House
50 Station Road
Wood Green
London, N22 7TP
Storbritannien

William Hill Holdings Limited

Greenside House
50 Station Road
Wood Green
London, N22 7TP
Storbritannien

Mr Green & Co AB (publ)

Mäster Samuelsgatan 36
111 57 Stockholm
Sverige

Denna sida har avsiktligen lämnats blank.

