

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Modern Times Group MTG AB (publ), org. nr 556309-9158, den 22 maj 2018, Hotel Rival i Stockholm.

Tid: 15.00-17.15

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster, och övriga närvarande i Bilaga 2.

Dessutom antecknades som närvarande: valberedningens ordförande Cristina Stenbeck, styrelseledamöterna David Chance (tillika styrelsens ordförande), Joakim Andersson, Simon Duffy, Donata Hopfen och Natalie Tydeman, den föreslagna styrelseledamoten Gerhard Florin, verkställande direktören Jørgen Madsen Lindemann, EVP MTG & tillträdande verkställande direktören för Nordic Entertainment Group Anders Jensen, finanschefen Maria Redin samt huvudansvarige revisorn Joakim Thilstedt.

§ 1

Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

David Chance hälsade aktieägarna välkomna och öppnade årsstämman.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokaten Wilhelm Lünig till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att Henrik Wållgren utsetts att vara sekreterare vid årsstämman, att en ljudupptagning för internt bruk gjordes för att underlätta upprättande av protokollet från dagens stämma samt att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Stämman beslutade att inbjudna gäster, aktieägare som inte rösträttsregistrerat sina aktier, representanter för media och vissa andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid årsstämman.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände förslaget till dagordning i Bilaga 3 som hade varit infört i kallelsen.

Ordföranden informerade om att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag

hade återgivits i kallelsen.

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017 samt styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Hjalmar EK ombud för Lannebo Fonder och Johan Strandberg ombud för SEB Investment Management att, tillsammans med ordföranden, justera dagens protokoll.

§ 6

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

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

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande av styrelsens ordförande (dagordningens punkt 7)

David Chance höll anförande om MTGs verksamhet inom MTGx och Nordic Entertainment, MTGs investeringar och M&A-aktiviteter (särskilt om uppdelningen av MTG i två separata bolag), arbetet i styrelsen och dess utskott och kommenterade styrelsens förslag till beslut vid stämman.

David Chance framförde tack till aktieägarna för deras stöd.

§ 8

Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 8)

Jørgen Madsen Lindemann höll anförande om MTGs verksamhet, utveckling, kapitalstruktur, resultat, hållbarhetsarbete och fokus under 2017 och första kvartalet 2018 samt strategi och M&A-aktiviteter (särskilt om uppdelningen av MTG i två separata bolag).

Anders Jensen presenterade verksamheten, erbjudandet och huvudsakliga prioriteringar och fokus på tillväxt inom Nordic Entertainment Group.

Jørgen Madsen Lindemann presenterade kvarvarande MTGs verksamhet, investeringar och tillväxt i digital underhållning inom e-sport samt onlinespel och digitalvideo.

§ 9

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 9)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för 2017 var framlagd vid årsstämman.

Huvudansvarig revisor Joakim Thilstedt från det registrerade revisionsbolaget KPMG, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare avseende moderbolaget och koncernen för 2017. *u H.E.*

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt förekom frågor och inlägg från aktieägarna om bland annat utmaningarna inom Nordic Entertainment Group, nedskrivningarna av investeringarna av Zoomin.TV, redovisningsmodeller, klimatförändringarnas inverkan på MTG och MTGs hållbarhetsarbete, konsumenternas ekonomiska bärkraft av digitalt innehåll, investeringsstrategi i delägda bolag samt potentiella synergier inom kvarvarande MTGs investeringar inom e-sport. Frågorna besvarades av Jørgen Madsen Lindemann, Maria Redin, Anders Jensen och Joakim Thilstedt.

§ 10

Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 10)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2017 och balansräkning per den 31 december 2017 för moderbolaget och koncernen.

§ 11

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel skulle disponeras genom utdelning om 12,50 kronor per aktie och att återstående vinstmedel skulle balanseras i ny räkning.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, den 24 maj 2018 som avstämningsdag för rätt till utdelning.

Ordföranden upplyste att utdelningen beräknades betalas ut till aktieägarna omkring den 29 maj 2018.

§ 12

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 12)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för 2017.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet och att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner om nej respektive avstående röster.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Cristina Stenbeck redogjorde för arbetet i valberedningen och presenterade valberedningens förslag.

Den föreslagne styrelseledamoten Gerhard Florin presenterade sig för stämman.

Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju ledamöter.

§ 14

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag avseende styrelse- och revisorsarvode vilket var att styrelsearvode ska utgå med enligt följande:

- 1 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 500 000 kronor till var och en av de övriga sex

H.E.

styrelseledamöterna,

- 235 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 130 000 kronor till var och en av de tre övriga ledamöterna, samt
- 105 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 52 500 kronor till var och en av de tre övriga ledamöterna.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

§ 15

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

Ordföranden lämnade upplysningar till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

En aktieägare framförde förslag om att MTG skulle anta en aktieägarpolicy för styrelseledamöter.

Stämman röstade om val av var och en av de föreslagna styrelseledamöterna under punkterna 15(a)-(g) och i enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman om omval av styrelseledamöterna Joakim Andersson, David Chance, Simon Duffy, Donata Hopfen, John Lagerling och Natalie Tydeman samt val av Gerhard Florin till ny styrelseledamot.

Det antecknades att samtliga i beslutet deltagande aktieägare biträdde besluten om val av var och en av styrelseledamöterna, med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner om nej respektive avstående röster.

§ 16

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att omvälja David Chance till styrelseordförande.

§ 17

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

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och omvalde det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

Det antecknades att KPMG AB informerat om att den auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor samt att mandatperiodens längd var villkorad av att stämman under dagordningens punkt 21 beslutade att ändra bolagsordningens bestämmelse om revisorns mandattid.

§ 18

Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 18)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag avseende ordning för valberedningen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag i Bilaga 4 om ordning för valberedningen att gälla till dess beslut om förändring av ordning för valberedningen fattas av bolagsstämman. *m*

H.E.

§ 19

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 19)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 5 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 20

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 20)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Stämman beslutade med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna i enlighet med styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 6 om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avstående röster.

§ 21

Beslut om ändring av bolagsordningen (dagordningens punkter 21)

Stämman beslutade med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktier i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 7 om ändring av bolagsordningen.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avstående röster.

Den nya bolagsordningen framgår av Bilaga 8.

§ 22

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 22)

David Chance framförde tack till VD och bolagsledningen för utmärkta insatser för MTG under det senaste året.

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad. w~

H.E.

Vid protokollet:

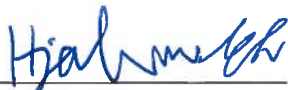


Henrik Wållgren

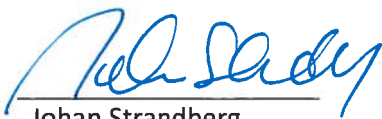
Justeras:



Wilhelm Lüning



Hjalmar Ek



Johan Strandberg

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av styrelsens ordförande.
8. Anförande av den verkställande direktören.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
15. Val av styrelseledamöter:
 - (a) Joakim Andersson (omval, valberedningens förslag).
 - (b) David Chance (omval, valberedningens förslag).
 - (c) Simon Duffy (omval, valberedningens förslag).
 - (d) Donata Hopfen (omval, valberedningens förslag).
 - (e) John Lagerling (omval, valberedningens förslag).
 - (f) Natalie Tydeman (omval, valberedningens förslag).
 - (g) Gerhard Florin (nyval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
17. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
18. Godkännande av ordning för valberedningen.
19. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
21. Beslut om ändring av bolagsordningen.
22. Årsstämmans avslutande. 

Godkännande av ordning för valberedningen (punkt 18)

Valberedningen föreslår att arbetet inför årsstämman 2019 med att ta fram förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor ska utses, och arvode för dessa, stämмоordförande samt ordning för valberedningen ska utföras av en valberedning. Ordningen för valberedningen ska därefter gälla till dess beslut om förändring av ordning för valberedningen fattas av bolagsstämman.

Valberedningen kommer att bildas i samråd med de största aktieägarna i bolaget per den sista handelsdagen i den månad årsstämman hålls. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter utsedda av de största aktieägarna i bolaget som önskat utse en ledamot. Den största aktieägaren ska sammankalla valberedningen och ledamöterna ska utse en ordförande vid deras första möte. Styrelsens ordförande ska bjudas in till valberedningens möten när valberedningen anser det lämpligt.

Valberedningen utses för en mandattid från att den bildas fram till dess att nästa valberedning bildas. Om en ledamot avgår i förtid så kan valberedningen välja att utse en ny ledamot. Förutsatt att den aktieägare som utsett den ledamot som avgått fortfarande är en av de största aktieägarna i bolaget ska aktieägaren tillfrågas att utse en ny ledamot. Om denna aktieägare avstår från att utse en ledamot kan valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte tidigare har utsett en ledamot i valberedningen. Om ägarstrukturen i bolaget förändras kan valberedningen välja att ändra sin sammansättning så att valberedningen på ett lämpligt sätt speglar ägarbilden i bolaget. Även om det sker förändringar i bolagets ägarstruktur behöver inga ändringar göras i valberedningens sammansättning vid mindre förändringar eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman om det inte är motiverat till följd av särskilda omständigheter.

Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter samt resor relaterade till uppdraget, om det bedöms erforderligt. *ML*

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för att fastställa ersättning till MTGs VD och andra ledande befattningshavare ("**Ledande Befattningshavare**") samt till styrelseledamöter om de erhåller ersättning för arbete utöver styrelsearbetet.

Riktlinjer för ersättning

Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att MTG kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara internationella företag, främst nordiska och europeiska media-, telekom- samt globala onlineföretag. Målet är att skapa en marknadsmässig, välbalanserad ersättning som baseras på individuell prestation och ansvar, både på kort och lång sikt, MTGs prestation samt att sammanlänka de Ledande Befattningshavarnas incitament med aktieägarnas intressen. Intentionen är att var och en av de Ledande Befattningshavarna ska ha ett betydande långsiktigt aktieägarande i MTG i förhållande till sin fasta lön, och att ersättning till de Ledande Befattningshavarna ska utgå enligt principen att ersättningen ska baseras på prestation.

Ersättning till de Ledande Befattningshavarna ska utgöras av en fast kontantlön, kortsiktig kontant rörlig ersättning (STI, Short Term Incentive), möjlighet att delta i långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram (LTI, Long Term Incentive), pension samt sedvanliga ersättningar och förmåner.

Fast lön

De Ledande Befattningshavarnas fasta lön ska vara konkurrenskraftig och baseras på individuellt ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

STI ska baseras på hur väl fastställda mål för MTG-koncernen samt de Ledande Befattningshavarnas ansvarsområde har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till förutbestämda mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna, individuella). Målen inom respektive ansvarsområde syftar till att främja MTGs utveckling på både kort och lång sikt.

Utfallet av STI kan generellt uppgå till högst 100 procent av den Ledande Befattningshavarens fasta lön. För att uppnå intentionen att de Ledande Befattningshavarna ska ha ett betydande långsiktigt aktieägarande i förhållande till sin fasta lön är utbetalningen av en del av STI är villkorad av att den investeras i MTG-aktier vilka ska behållas under en avtalad tid.

LTI ska vara kopplad till vissa förutbestämda finansiella och/eller aktie- eller aktiekursrelaterade kriterier för att mäta prestation och ska säkerställa ett långsiktigt engagemang för MTG-koncernens utveckling samt sammanlänka de Ledande Befattningshavarnas incitament med aktieägarnas intressen.

Pensioner och övriga förmåner

För de Ledande Befattningshavarna finns pensionslösningar som är sedvanliga, konkurrenskraftiga och ingångna på marknadsmässiga villkor i det land den Ledande Befattningshavaren är anställd. Pensionslösningarna tryggs genom premieinbetalningar till försäkringsbolag.

MTG erbjuder andra förmåner till Ledande Befattningshavare i enlighet med lokal praxis. Andra förmåner är, exempelvis, företagsbil och företagshälsovård. I vissa fall kan företagsbostad erbjudas under en begränsad period.

Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden för Ledande Befattningshavare är tolv månader under vilken tid lön kommer att utbetalas. MTG tillåter generellt inte avtal om ytterligare avgångsvederlag.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt

arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att frångå dessa riktlinjer i enskilda fall. Som exempel ska MTG kunna betala ut ytterligare rörlig ersättning eller göra kontantutbetalningar vid exceptionella prestationer eller när det föreligger särskilda omständigheter som exempelvis rekrytering eller för att behålla en person inom MTG. Om det görs sådana avvikelser kommer styrelsen att redovisa skälen till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.

Information om långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram för 2018 och utvärderingen av riktlinjerna och revisorsyttrande avseende huruvida riktlinjerna har följts

Som offentliggjordes av MTG den 23 mars 2018, har MTGs styrelse beslutat att initiera en process för att dela upp MTG i två bolag genom att dela ut aktierna i Nordic Entertainment Group till MTGs aktieägare och notera aktierna på Nasdaq Stockholm. Till följd av processen att dela upp MTG, har styrelsen beslutat att inte föreslå ett nytt LTI-program vid årsstämman 2018.

I enlighet med 9.1 Svensk kod för bolagsstyrning följer och utvärderar styrelsens ersättningsutskott tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman beslutat om. Även bolagets revisor har i enlighet med 8 kap. 54 § aktiebolagslagen lämnat ett yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning som har gällt under 2017 har följts. Både utskottets utvärdering och revisorns granskning har resulterat i slutsatsen att, MTG under 2017 har följt riktlinjerna för ersättning. 

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (punkt 20)

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier, för att minska antalet aktier genom minskning av aktiekapitalet, men också för att säkerställa leverans av B-aktier till deltagarna i bolagets långsiktiga aktiebaserad incitamentsprogram, i enlighet med följande villkor:

- Återköp av A- och/eller B-aktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms regler rörande återköp av egna aktier.
- Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många A- och/eller B-aktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- Återköp av A- och/eller B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- De aktier som återköps av bolaget ska vara de vid varje tidpunkt billigaste, tillgängliga, aktierna.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen ska få flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt en alternativ metod till att säkerställa att bolaget har aktier att leverera till deltagarna i de aktiebaserade incitamentsprogrammen. *W*

Ändring av bolagsordningen (punkt 21)

Styrelsen föreslår ändringar till bolagsordningen. De föreslagna ändringarna består av att det förtydligas a bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor, revisorns mandatperiod ändras från fyra (4) år till ett (1), två (2), tre (3) eller fyra (4) år samt vissa redaktionella ändringar av bolagsordningen på grund av ändrad lagstiftning.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

§ 7

Bolaget skall ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

Bolaget skall ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter. *Ett registrerat revisionsbolag kan väljas som revisor.* Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det *första, andra, tredje eller fjärde* räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 10 första stycket

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget *senast kl. 13.00* den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behöriga att utföra de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap lagen (1998:1479) om *värdepapperscentraler* och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behöriga att utföra de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551). *W*

BOLAGSORDNING
MODERN TIMES GROUP MTG AB
Antagen vid årsstämman den 22 maj 2018

§ 1

Bolagets firma är Modern Times Group MTG AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolagets verksamhet skall i första hand ha till syfte att bereda vinst åt aktieägarna.

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att utveckla och försälja varor och tjänster inom media-, informations- och kommunikationsområdena och annan därmed förenlig verksamhet.

Bolaget skall även kunna äga och förvalta fast egendom även som aktier och annan lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har rätt att ställa borgen eller annan säkerhet för förbindelser ingångna av annat företag inom samma koncern.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 298.000.000 kronor och högst 1.192.000.000 kronor.

Antalet aktier skall vara lägst 59.600.000 och högst 238.400.000.

§ 5

Aktierna skall kunna utges i tre serier, betecknade serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 238.400.000, aktier av serie B till ett antal av högst 238.400.000 och aktier av serie C till ett antal av högst 238.400.000. Aktie av serie A medför rätt till tio röster och aktie av serie B och serie C medför rätt till en röst.

Aktie av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1 procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikviden. STIBOR 30 dagar fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

Beslutar bolaget att emittera nya aktier av serie A, serie B och serie C, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av aktier av serie A, serie B och serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med 

subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera aktier endast av serie A, serie B eller serie C, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier skall nya aktier av serie A och serie B emitteras av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad nu sagts, skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktier av serie C eller efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av aktie av serie C. Begäran från aktieägare skall framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen skall behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1 procentenhet räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

Aktie av serie C som innehas av bolaget skall på beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Aktie av serie A skall kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari och juli månad varje år ("Omvandlingsperioderna"), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling skall göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid skall anges (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller (ii) den andel av det totala antalet röster i bolaget som aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmälts för omvandling under aktuell Omvandlingsperiod. Vid anmälan enligt (ii) ovan skall aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten för begäran.

Styrelsen skall efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret. W/

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst nio ledamöter.

§ 7

Bolaget skall ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter. Ett registrerat revisionsbolag kan väljas som revisor. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 8

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 9

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 10

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde enligt föregående stycke.

§ 11

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behöriga att utföra de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551). *Mr*