

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Modern Times Group MTG AB (publ), org.nr. 556309-9158 den 21 oktober 2010 klockan 16.00 i Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i Bilaga 1, med angivande av antal aktier, aktieslag och antal röster för envar röstberättigad.

Dessutom antecknades **som** närvarande: styrelseledamöterna David Chance, Mia Brunell Livfors, David Marcus och Alexander Izosimov, verkställande direktören Hans-Holger Albrecht, finansdirektören Mathias Hermansson och den auktoriserade revisorn George Pettersson.

Dessutom antecknades som närvarande personer antecknade enligt Bilaga 2.

§ 1

Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande David Chance öppnade bolagsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2


Val av ordförande

Det beslutades att välja advokaten Wilhelm Lüning att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Oskar Edqvist att som sekreterare föra dagens protokoll.

Det beslutades att representanter för media samt personer antecknade enligt Bilaga 2 skall ha rätt att närvara vid stämman.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslutade stämman att godkänna det förfaringssätt för upprättande av röstlängd som ordföranden redogjort för, samt beslutades att godkänna förslaget enligt Bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens extra bolagsstämma. 

§ 4

Godkännande av dagordning

Det beslutades att godkänna den dagordning som idag delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll valdes Peter Rudman representerande Nordeas fonder och Ossian Ekdahl representerande Första AP-fonden.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till stämman skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar, Metro och Svenska Dagbladet den 6 oktober 2010.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7


Beslut om utdelning av samtliga aktier i CDON Group AB

Styrelsens förslag till beslut om sakutdelning av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget CDON Group AB, vilket tillstyrkts av revisorerna, föredrogs av ordföranden, och bakgrunden och motiven därtill redogjordes för av styrelsens ordförande David Chance samt verkställande direktören Hans-Holger Albrecht.

Frågor från aktieägarna avseende förslaget och avseende CDON Group AB besvarades av Hans-Holger Albrecht.

Det noterades att styrelsens förslag samt handlingar enligt 18 kap 4 och 6 §§ aktiebolagslagen har funnits tillgängliga för aktieägarna sedan den 6 oktober 2010, samt även finns tillgängliga på stämman, och att dokumentationen därmed lagts fram på stämman.

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag enligt Bilaga 3, vilket tillstyrkts av revisorerna.

City Of Philadelphia Public Employees Retirement System, med Clarissa Fröberg som ombud, företrädande sammanlagt 529 aktier och röster, avstod från att rösta. 

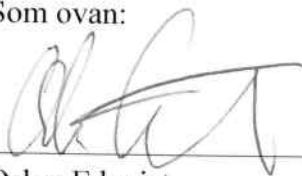
Det noterades att styrelsen bemyndigats att bestämma avstämningsdag för utdelningen samt att utdelningen enligt förslaget är villkorad av vissa omständigheter, i enlighet med vad som framgår av Bilaga 3.

§ 8

Stämmans avslutande

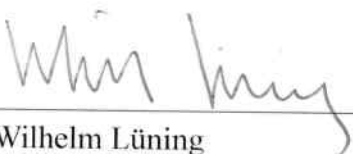
Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Som ovan:



Oskar Edqvist


Justeras:



Wilhelm Lüning



Peter Rudman



Ossian Ekdahl

Styrelsens för Modern Times Group MTG AB (publ) förslag till beslut om utdelning av samtliga aktier i CDON Group AB

Styrelsen för Modern Times Group MTG AB (publ) ("MTG") föreslår att extra bolagsstämman 21 oktober 2010 beslutar om sakutdelning i form av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget CDON Group AB ("CDON Group") på i huvudsak följande villkor. Styrelsen föreslår att aktieägare för varje A-aktie respektive B-aktie i MTG erhåller en aktie i CDON Group. MTGs C-aktier är inte berättigade till vinstutdelning. Utdelningen kommer att motsvara högst 4,89064 kronor per A- respektive B-aktie och genom utdelningen minskas fritt eget kapital i MTG med högst 323.637.004 kronor, baserat på det potentiella antalet utestående aktier vid avstämningsdagen.

Extra bolagsstämman i CDON Group beslöt den 24 september 2010 att genomföra en kvittningsemission varigenom MTG erbjuder att teckna totalt 65.545.122 aktier i CDON Group till en kurs om 3,646 kronor per aktie mot betalning genom kvittning av MTGs fordran på CDON Group om 239.000.000 kronor ("Emissionen"). Genom Emissionen ökas CDON Groups aktiekapital till 132.090.244 kr fördelat på 66.045.122 aktier. MTG ska teckna sig för det maximala antalet aktier i Emissionen.

Utdelningen enligt detta förslag är villkorad av att Emissionen registreras vid Bolagsverket, samt av att Nasdaq OMX Stockholm har godkänt CDON Group för notering och att Finansinspektionen granskat och godkänt noteringsprospektet senast den 28 februari 2011. Avsikten är att CDON Groups aktier skall tas upp till handel på Nasdaq OMX Stockholm efter att utdelningen har genomförts.

Styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för utdelningen.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551)

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2009 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2009. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. I eget kapital ingår fond för verkligt värde om 8 miljoner kronor. Det framgår av förslaget att styrelsen föreslår att sakutdelning lämnas med högst 4,89064 kronor per aktie, motsvarande totalt högst 323.637.004 kronor, baserat på det potentiella antalet aktier utestående vid avstämningsdagen. Den föreslagna utdelningen utgör cirka 3,7 procent av moderbolagets egna kapital och cirka 5,7 procent av koncernens egna kapital. Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgår efter kontantutdelningen beslutad den 17 maj 2010 till 8.519 miljoner kronor respektive 3.575 miljoner kronor.

Koncernens soliditet efter justering för förändringarna i eget kapital sedan den 31 december 2009, uppgår till 39 procent. Den föreslagna utdelningen begränsar inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar. Bolagets

ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Utdelningsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om utdelning är försvarliga enligt 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital samt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Till detta förslag fogas, som bilaga 1 en kopia av årsredovisningen för år 2009 med däri intagen revisionsberättelse och som bilaga 2 ett yttrande från styrelsen avseende händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning som inträffat efter den 31 december 2009 samt yttrande om detta utdelningsförslag från bolagets revisor enligt 18 kap. 6 § 3-4 p aktiebolagslagen.

Stockholm den 30 september 2010
Modern Times Group MTG AB (publ)
Styrelsen

David Chance
Styrelseordförande

Mia Brunell Livfors
Styrelseledamot

Simon Duffy
Styrelseledamot

Alexander Izosimov
Styrelseledamot

Michael Lynton
Styrelseledamot

David Marcus
Styrelseledamot

Cristina Stenbeck
Styrelseledamot