

Motiverat yttrande beträffande Valberedningens för Modern Times Group MTG AB förslag till styrelse och revisor vid årsstämman 2010

Bakgrund

I enlighet med beslut vid årsstämman 2009 sammankallade Cristina Stenbeck i oktober 2009 en valberedning inför årsstämma 2010 bestående av de största aktieägarna i Modern Times Group MTG AB ("MTG"). Valberedningen består av Cristina Stenbeck som företrädare för Investment AB Kinnevik, Marianne Nilsson som företrädare för Swedbank Robur fonder, Hans Ek som företrädare för SEB Fonder och Peter Lindell som företrädare för AMF Pension. De fyra ägarrepresentanterna i valberedningen representerar tillsammans mer än 50 procent av samtliga röster i Bolaget.

Styrelseledamoten Cristina Stenbeck har utsetts till ordförande i valberedningen, vilket avviker från vad Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") föreskriver.

De övriga medlemmarna i valberedningen har uppgett att beslutet om valet av ordförande är i Bolagets och alla aktieägares intresse och en naturlig följd av att Cristina Stenbeck representerar Bolagets största aktieägare.

Valberedningens förslag till styrelse och revisorer i MTG

Valberedningen föreslår följande:

- Sju ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.
- Omval av följande personer som styrelseledamöter:

Mia Brunell Livfors	Michael Lynton
David Chance	David Marcus
Simon Duffy	Cristina Stenbeck
Alexander Izosimov	

- Styrelseledamot Asger Aamund har avböjt omval.
- Omval av David Chance till styrelseordförande.
- Omval av KPMG AB, med auktoriserade revisorn George Pettersson som huvudansvarig revisor, för en mandatperiod om fyra år.

Det noterades att på årsstämman 2007 valdes Ernst & Young Aktiebolag som revisor, med auktoriserade revisorn Erik Åström som huvudansvarig revisor, för en mandatperiod om fyra år, d.v.s. fram till årsstämman 2011.

Motiverat yttrande

Valberedningen har hållit fem sammanträden antingen genom fysisk närvaro eller per telefon samt haft ytterligare kontakter mellan sammanträdena. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete. För att bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets situation och framtida inriktning har valberedningens diskussioner fokuserats på styrelsens sammansättning vad avser erfarenhet och kompetens. Den nuvarande styrelsen besitter en god balans av såväl finansiell som operationell expertis samt aktieägarrepresentation. Styrelsen ger uttryck för en betydande långsiktighet samt branschexpertis och kompetens som kommer att gynna styrelsens fortsatta planer för Bolaget. Några förslag beträffande styrelseledamöter har inte inkommit till valberedningen från andra än valberedningens ledamöter.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts, föreslår valberedningen omval av sju av de nuvarande styrelseledamöterna.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas både av starka individuella referenser samt lämpliga kvalifikationer och relevant erfarenhet inom de strategiskt viktiga områdena för MTG. Dessa områden inkluderar, men är inte begränsade till följande: operationell styrning av noterade och onoterade bolag inom en rad branscher som är starkt knutna till MTGs kärnområde, erkända meriter av arbete inom mediesektorn, erfarenhet och kunnande om innehållsproduktion och distribution över olika plattformar, såsom TV, digitala medier och telekommunikation. Slutligen så ger styrelseledamöternas geografiska expertis av att arbeta inom marknader inkluderande MTGs nyckelregioner, Skandinavien, Östeuropa, Ryssland och Afrika en god grund för fortsatt utvärdering och tillväxt av MTGs marknadsandel inom dess kärnområden, såväl som att öka MTGs geografiska spridning på attraktiva marknader.

Förslaget till styrelsesammansättning i MTG uppfyller Kodens krav med avseende på oberoende ledamöter. Sex av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning och fem är oberoende i förhållande till Bolagets största aktieägare.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna i MTG, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på Bolagets webbplats, www.mtg.se.

April 2010

Valberedningen i Modern Times Group MTG AB