



EXTRA BOLAGSSTÄMMA TORSDAGEN DEN 7 FEBRUARI 2019

INNEHÅLL

1. Styrelsens fullständiga förslag till beslut om utdelning av samtliga aktier i Nordic Entertainment Group AB
2. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen
3. Styrelsens redogörelse enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen
4. Revisorsyttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen
5. Styrelsens fullständiga förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av B-aktier

Styrelsens för Modern Times Group MTG AB (publ) förslag till beslut om utdelning av samtliga aktier i Nordic Entertainment Group AB (punkt 7)

Styrelsen för Modern Times Group MTG AB ("MTG") offentliggjorde den 23 mars 2018 sin avsikt att dela ut det helägda dotterbolaget Nordic Entertainment Group AB, org.nr 559124-6847 ("NENT Group"), till MTGs aktieägare samt att notera aktierna i NENT Group på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen föreslår därför nu att den extra bolagsstämman beslutar att samtliga aktier i det helägda dotterbolaget NENT Group delas ut, varvid en (1) A-aktie i MTG berättigar till en (1) A-aktie i NENT Group och en (1) B-aktie i MTG berättigar till en (1) B-aktie i NENT Group. C-aktierna i MTG erhåller ingen utdelning.

Värdet på utdelningen av aktierna i NENT Group bestäms utifrån det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av aktierna till MTGs aktieägare med tillämpning av gällande redovisningsregler. Styrelsens förslag till utdelning motsvarar ett belopp om sammanlagt 2 000 500 000 kronor, baserat på det bokförda värdet vid tidpunkten för detta förslag vilket också förväntas vara det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av aktierna i NENT Group.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för rätten att erhålla aktier i NENT Group. Styrelsen avser att verkställa utdelningen av aktierna i NENT Group i mars 2019. Avstämningsdagen förväntas inträffa i nära samband med noteringen av aktierna i NENT Group, vilket förväntas äga rum i mars 2019. Utdelningen av aktierna i NENT Group bedöms vara en så kallad Lex ASEA-utdelning, vilket innebär att utdelningen inte utlöser någon omedelbar beskattning för svenska skattesubjekt.

Till förslaget fogas:

- (i) yttrande från MTGs styrelse enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, samt
- (ii) handlingar enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas vidta sådana smärre förändringar av beslutet som kan visa sig erforderliga för registrering vid Bolagsverket.

Stockholm 14 januari 2019
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)
STYRELSEN

Styrelsens för Modern Times Group MTG AB (publ) yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Nordic Entertainment Group AB, org.nr 559124-6847 ("NENT Group") delas ut.

Värdet på utdelningen av aktierna i NENT Group bestäms utifrån det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av aktierna till bolagets aktieägare med tillämpning av gällande redovisningsregler. Det bokförda värdet på aktierna i NENT Group motsvarar vid tidpunkten för detta yttrande, och förväntas vid tidpunkten för utdelningen av aktierna i NENT Group motsvara, totalt 2 000 500 000 kronor vilket därmed är det totala värde som föreslås utdelas till aktieägarna.

Per den 31 december 2017 uppgick MTGs fria egna kapital till 5 360 720 116 kronor. Vid årsstämman den 22 maj 2018 beslutades om en utdelning om 12,50 kronor per aktie, totalt 834 miljoner kronor, vilket reducerade det fria egna kapitalet med samma belopp. Det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen uppgår således till 4 526 654 504 kronor.

Om tillgångar och skulder inte värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen skulle det egna kapitalet enligt den senast fastställda balansräkningen varit 1 244 592 kronor högre med beaktande av skatteeffekten (och 3 412 126 kronor lägre baserat på balansräkningen per den 30 september 2018).

Resultaträkningen och balansräkningen för räkenskapsåret 2017 fastställdes av årsstämman den 22 maj 2018. Några beslut om värdeöverföringar har inte fattats och inte heller har några förändringar skett i MTGs bundna egna kapital efter årsstämman i MTG den 22 maj 2018. Efter extra bolagsstämmans beslut om utdelning av aktier i NENT Group i enlighet med styrelsens förslag bedöms det enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen kvarstående disponibla beloppet uppgå till cirka 2 526 154 504 kronor.

Styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna utdelningen finns full täckning för bolagets och koncernens bundna egna kapital i enlighet med 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen. Vinstutdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet. Styrelsen har härvid beaktat bland annat effekten av delningen av koncernen i två bolag där tillgångar och skulder delas upp, bolagets och koncernens historiska utveckling, koncernens framtida verksamhet, prognosticerad utveckling samt konjunkturläget.

Styrelsen har gjort en bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Bolagets och koncernens soliditet bedöms även efter verkställande av förslaget vara god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom. Verkställande av förslaget kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl kort- som långfristiga krediter. Krediterna kan tas i anspråk med kort varsel, varför styrelsen bedömer att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser. Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Verkställande av förslaget kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer. Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit för bolaget som gör att förslaget inte framstår som försvarligt.

Stockholm 14 januari 2019
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)
STYRELSEN

**Styrelsens för Modern Times Group MTG AB (publ) redogörelse enligt
18 kap. 6 § p. 3 aktiebolagslagen**

Med anledning av styrelsens förslag till utdelning av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Nordic Entertainment Group AB får styrelsen härmed avge följande redogörelse enligt 18 kap. 6 § p. 3 i aktiebolagslagen.

Sedan den 31 december 2017 har följande värdeöverföringar och förändringar i bolagets bundna egna kapital skett. Vid årsstämman den 22 maj 2018 beslutades om en utdelning om 12,50 kronor per aktie, totalt 834 miljoner kronor, vilket reducerade det fria egna kapitalet med samma belopp. Några beslut om värdeöverföringar har inte fattats och inte heller har några förändringar skett i MTGs bundna egna kapital efter årsstämman i MTG den 22 maj 2018.

Efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 lämnades har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat utöver de som framgår av de pressmeddelanden som offentliggjorts av bolaget och finns tillgängliga på bolagets hemsida samt bilagda delårsrapporter för perioden januari–september 2018,
Bilaga A.

Stockholm 14 januari 2019
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)
STYRELSEN

David Chance

Donata Hopfen

John Lagerling

Natalie Tydeman

Simon Duffy

Gerhard Florin



Revisorns yttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse och förslag vid efterutdelning

Till bolagsstämman i Modern Times Group MTG AB, org. nr 556309-9158

Vi har granskat styrelsens redogörelse och förslag daterade 14 januari 2019.

Styrelsens ansvar för redogörelsen och förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen och förslaget enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen och förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om efterutdelningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Modern Times Group MTG AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse och förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen och förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen och förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att redogörelsen är rättvisande och vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 18 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 14 januari 2019

KPMG AB

Jakob Thilstedt
Auktoriserad revisor

Styrelsens för Modern Times Group MTG AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av B-aktier (punkt 8)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2019 besluta om emission av B-aktier motsvarande högst 20 procent av det totala antalet B-aktier i MTG vid tidpunkten för den extra bolagsstämman.

Nyemission av aktier ska kunna verkställas med företrädesrätt för samtliga aktieägare och/eller som en riktad nyemission till en eller fler strategiska investerare med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, samt mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning.

Syftet med bemyndigandet, och skälet till den potentiella avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra för bolaget att anskaffa kapital enligt en accelererad tidplan för att fullfölja potentiella förvärvsmöjligheter allteftersom de uppkommer och i enlighet med bolagets strategi. Vidare kan det möjliggöra för MTG att anskaffa kapital från potentiella strategiska investerare, vilket även kan medföra operationella fördelar och synergier, inklusive accelererad tillgång till nya marknader.

I den utsträckning nyemissioner av aktier kan ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska de emissionerna ske på marknadsmässiga villkor.

Några B-aktier kommer inte emitteras med stöd av bemyndigandet före utdelningen och börsnoteringen av aktierna i NENT Group och kommer därför inte medföra rätt att erhålla några aktier i NENT Group.

Verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas vidta sådana smärre förändringar av bemyndigandet som kan visa sig erforderliga för registrering vid Bolagsverket.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i januari 2019
MODERN TIMES GROUP MTG AB (publ)
STYRELSEN