

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Modern Times Group MTG AB (publ), org. nr 556309-9158, den 18 maj 2020, Grev Turegatan 16 i Stockholm.

Tid: 13.00-13.35

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

Dessutom antecknades som närvarande: styrelseledamöterna David Chance (tillika styrelsens ordförande), Simon Duffy, Gerhard Florin och Natalie Tydeman, föreslagna styrelseledamoten Marjorie Lao, verkställande direktören Jørgen Madsen Lindemann, finanschefen Maria Redin samt huvudansvarige revisorn Joakim Thilstedt, samtliga närvarande på telefon, och valberedningens ordförande Joachim Spetz.

§ 1

Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Advokaten Wilhelm Lüning, som utsetts av styrelsen att öppna årsstämman, öppnade årsstämman samt informerade om de åtgärder som MTG vidtagit vid stämman med hänsyn till utbrottet av coronaviruset och COVID-19.

Henrik Wållgren, som utsetts att vara sekreterare vid årsstämman, läste upp ett meddelande från David Chance till aktieägarna.

Wilhelm Lüning informerade om att förinspelade presentationer av Jørgen Madsen Lindemann, VD, finns tillgängliga på MTGs hemsida.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde advokaten Wilhelm Lüning till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om 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 godkände att funktionärer från bolaget som framgår av förteckningen i Bilaga 2 fick närvara vid stämman 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 (innefattande även de aktieägare som poströstat i förhand) skulle gälla som röstlängd vid årsstämman. *mh*

Ordföranden informerade om att ett antal utländska aktieägare var företrädare vid stämman och avseende vissa beslutsförslag lämnat särskilda instruktioner för röstning, och att ett antal aktieägare poströstat.

§ 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 samt i pressmeddelanden med kompletteringar till valberednings förslag som offentliggjorts den 24 april 2020 respektive 12 maj 2020.

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019 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 Clarissa Fröberg, ombud för Alaska Permanent Fund Corporation med flera, 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

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 7)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för 2019 var framlagd vid årsstämman, och redogjorde för de sammanfattande slutsatserna i Joakim Thilsteds, från det registrerade revisionsbolaget KPMG, revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019, som finns intagen i MTGs årsredovisning för 2019.

§ 8

Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 8)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2019 och balansräkning per den 31 december 2019 för moderbolaget och koncernen. *m*

§ 9

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets resultat skulle disponeras genom att balanserade vinstmedel, överkursfonden samt årets resultat förs över i ny räkning.

§ 10

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 10)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2019.

Det antecknades att 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 avståenderöster.

§ 11

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 11)

Ordföranden hänvisade till valberedningens motiverade yttrande, förslag till beslut under dagordningens punkter 11-15 samt informationen om föreslagna styrelseledamöter som funnits tillgänglig för aktieägarna.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju ledamöter.

§ 12

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 12)

Thorwald Arvidsson föreslog att styrelsearvode per ledamot i styrelsen och styrelsens utskott ska utgå med 50% av nivån för beslutat arvode 2019.

Sedan valberedningens förslag ställts mot Thorwald Arvidssons förslag konstaterade ordföranden att stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå enligt följande:

- 1 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 500 000 kronor till var och en av de övriga fyra styrelseledamöterna,
- 235 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 130 000 kronor till var och en av de tre övriga ledamöterna, samt
- 140 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 52 500 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

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

§ 13

Val av styrelseledamöter (dagordningens punkt 13(a)-(e))

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

Stämman beslutade om val av var och en av de föreslagna styrelseledamöterna, och i enlighet med

valberedningens förslag beslutade stämman om omval av David Chance, Simon Duffy, Gerhard Florin, och Natalie Tydeman samt val av Marjorie Lao, Chris Carvalho och Dawn Hudson till styrelseledamöter.

§ 14

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 14)

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

§ 15

Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor (dagordningens punkt 15)

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 2021.

Det antecknades att KPMG AB informerat om att den auktoriserade revisorn Helena Nilsson kommer att utses till ny huvudansvarig revisor.

§ 16

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 16)

Thorwald Arvidsson föreslog att styrelsens förslag skulle ändras på så sätt att ingen rörlig ersättning skulle utgå under 2020 till de personer som omfattas av riktlinjerna.

Sedan styrelsens förslag ställts mot Thorwald Arvidssons förslag, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 4 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 17

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 17)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 5 om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Det antecknades att beslutet biträtts av (i) aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman, och (ii) samtliga på stämman närvarande aktieägare med undantag för de aktieägare som i förväg poströstat NEJ, eller lämnat särskilda instruktioner till sina ombud om nej- och avståenderöster.

§ 18

Beslut om ändring av bolagsordningen (dagordningens punkt 18)

Thorwald Arvidsson föreslog att den nya föreslagna paragraf 11, som bland annat tillåter styrelsen att inför en bolagsstämma besluta om en möjlighet för aktieägarna att rösta per post, skulle utmönstras från styrelsens förslag till bolagsordning.

Sedan styrelsens förslag ställts mot Thorwald Arvidssons förslag, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 6 om ändring av bolagsordningen.

Det antecknades att beslutet biträtts av (i) aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman, och (ii) samtliga på stämman närvarande *m*

aktieägare förutom Thorwald Arvidsson som reserverade sig mot beslutet att införa paragraf 11 i bolagsordningen.

Den nya bolagsordningen framgår av Bilaga 7.

§ 19

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 19)

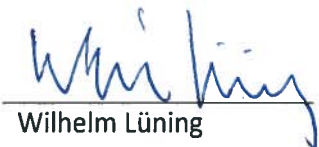
Då samtliga ärenden på dagordningen behandlats förklarades årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

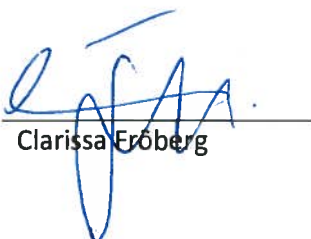


Henrik Wållgren

Justeras:



Wilhelm Lüning



Clarissa Fröberg

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. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
13. Val av styrelseledamöter:
 - (a) David Chance (omval, valberedningens förslag).
 - (b) Simon Duffy (omval, valberedningens förslag).
 - (c) Gerhard Florin (omval, valberedningens förslag).
 - (d) Natalie Tydeman (omval, valberedningens förslag).
 - (e) Marjorie Lao (nyval, valberedningens förslag).
14. Val av styrelseordförande.
15. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
18. Beslut om ändringar av bolagsordningen.
19. Årsstämmans avslutande. *W-*

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för att fastställa ersättning till MTGs VD och andra ledande befattningshavare i MTG-koncernen ("Ledande Befattningshavare") samt till styrelseledamöter om de erhåller ersättning för arbete utöver styrelsearbetet. Koncernledningen består just nu av sex Ledande Befattningshavare (VD och 5 andra Ledande Befattningshavare).


Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och på förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Avsikten är att riktlinjerna ska gälla i upp till fyra år. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas eller godkänns av bolagsstämman såsom långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram och styrelsearvode.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. För att undvika intressekonflikter ska ersättningsutskottet enbart bestå av medlemmar som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ersättningen styrs genom väldefinierade processer som säkerställer att ingen individ deltar i beslutsfattandet rörande sin egen ersättning. I ersättningsutskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla fram till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Not 26 i årsredovisningen för 2019 innehåller en beskrivning av gällande ersättningsarrangemang för Ledande Befattningshavare, inklusive fast och rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner.

MTG är ett strategiskt operationellt bolag samt investeringsbolag som kombinerar investeringskompetens med aktivt engagemang i sina verksamheter. MTGs vision är att vara hemvisten för underhållning inom esport och gaming. MTGs mission är att utveckla ekosystemet inom gaming och gagna dess communities genom meningsfull storytelling med skicklighet, innovation och hållbarhet i centrum. MTGs strategi är att driva lönsamhet och organisk tillväxt i sina portföljbolag samt investera i esport- och gamingbolag med hög potential.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive bolagets hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Ersättningsstrukturerna ska motivera medarbetare att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen och därmed bolagets hållbarhet och långsiktiga värdeskapande.

För ytterligare information om MTGs affärsstrategi, se MTGs hemsida och den senaste årsredovisningen, www.mtg.com. 

Ersättningsprinciper

Ersättningsriktlinjerna ger en struktur som sammankopplar ersättningen med ett framgångsrikt genomförande av vår långsiktiga strategi: att driva lönsamhet och organisk tillväxt i våra portföljbolag och investera i esport- och gamingbolag med hög potential. Riktlinjerna anger vägledande principer i valet av prestationsmål och prestationsperioder för långsiktiga incitamentsprogram, för att säkerställa kopplingen till aktieägarvärde, och därigenom bidrar riktlinjerna till långsiktig framgång och värdeskapande i bolaget. Riktlinjerna ger möjligheten att sätta relevanta finansiella och icke-finansiella STI-prestationsmål, relaterat till bland annat bolagsstyrning och antikorrupktion, sociala förhållanden och miljö, vilket ytterligare bidrar till att sammankoppla riktlinjerna med hållbarhet samt bolagets kärnvärden "Bold", "Smart", "Engaging" och "Fun". Prestationsmålen för STI bestäms av ersättningsutskottet baserat på prioriteringar inom verksamheten under året. Varje år fastställs maximinivåer i ljuset av bolagets årliga affärsplan och marknadsförhållanden. Riktlinjerna ger incitament för VD och Ledande Befattningshavare att främja en innovativ, prestationsbaserad kultur vilket bidrar till att uppnå MTGs mission.

Ersättningen till VD och Ledande Befattningshavare består av grundlön, kort- och långsiktiga incitament, pension och andra förmåner.

Grundlön

Attraherar och behåller VD och Ledande Befattningshavare, med beaktande av deras individuella ansvar och prestationer, betydelsen av deras roller och verksamhetens komplexitet. Grundlönen för VD och Ledande Befattningshavare ska vara konkurrenskraftig. Grundlönen revideras årligen, vanligtvis med effekt från 1 januari. Ersättningsutskottet beaktar lönesättningen i utvalda jämförelsegrupper. Benchmarking görs genom oberoende rådgivare. När beslut tas om lön beaktas också prestation och erfarenhet hos den anställde, förändringar i storlek och omfattning av dennes roll, och den övergripande lönenivån i verksamheten.

Kortsiktig rörlig ersättning (STI)

Driver och belönar uppfyllandet av våra årliga finansiella, strategiska, operativa och hållbarhetsrelaterade mål i enlighet med vår affärsstrategi. STI-ersättningen har ett tak på 125 % av den individuella grundlönen. Prestationsmål och viktningar granskas i början av varje år för att beakta aktuella affärsplaner och säkerställa att dessa fortsatt är i linje med kortsiktiga affärsstrategier. Dessa mål kan variera från år till år för att återspegla affärsprioriteringar, och vanligtvis inkluderar affärsmålen en balans mellan bolagets finansiella prestationsmål (exempelvis kopplade till lönsamhet, intäkter och kassaflöde) och icke-finansiella prestationsmål (exempelvis prioriterade operationella, strategiska, relaterade till bolagsstyrning och antikorrupktion, sociala förhållande och miljö eller hållbarhetsrelaterade), men med majoriteten av viktningen mot de finansiella prestationsmålen under varje givet år. Genom att kombinera finansiella och icke-finansiella mål kommer STI bidra till bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet. Information om de aktuella prestationsmål som tillämpas varje år, och hur dessa främjar affärsstrategin, kommer redovisas i den årliga ersättningsrapporten. Prestationer i förhållande till målen bevakas och fastställs genom en bedömning av nivån på prestationen i förhållande till varje målnivå. Styrelsen utvärderar prestationen och avgör i vilken utsträckning varje mål har uppnåtts, för att fastställa den slutliga nivån på utbetalningen. *u*

finansiella kriterier ska bedömningen baseras på den av MTG senast offentliggjorda finansiella informationen. Styrelsen har möjlighet att justera utfallet av STI om omständigheter förändras, för att stärka kopplingen mellan utbetalningar och värdeskapande för aktieägarna, och för att säkerställa att utfallet på ett rimligt sätt återspeglar bolagets resultat. Vid fastställandet av ersättningarna ska ersättningsutskottet också beakta relevanta omständigheter avseende miljö, sociala förhållanden samt bolagsstyrning och anti-korruption. För att ytterligare förstärka kopplingen mellan aktieägarnas intressen och bolagets långsiktiga värdeskapande kan delar av utbetalningarna under STI skjutas upp och levereras i form av MTG-aktier villkorat av att sådana aktier behålls av mottagaren under en överenskommen tidsperiod. Utbetalningar kan även komma att återkrävas om den slutliga utbetalningen är baserad på en bedömning av uppfyllandet av ett prestationsmål som visar sig vara uppenbart felaktig. Styrelsen har möjlighet att återkräva hela, eller en del av, den slutliga betalningen. Styrelsen har rätt att efter eget gottfinnande minska beloppet som ska återbetalas av den anställda om den anställda inte direkt har bidragit till resultatet av prestationsmålet och/eller har rapporterat den uppenbart felaktiga bedömningen av uppfyllandet av prestationsmålet.

Extraordinära omständigheter

I undantagsfall kan andra överenskommelser av engångskaraktär träffas på individnivå när det bedöms vara nödvändigt, villkorat av att syftet med en sådan extraordinära överenskommelser är att rekrytera eller behålla en Ledande Befattningshavare, under förutsättning av styrelsegodkännande. En sådan överenskommelse ska vara beloppsbegränsad och ska aldrig överstiga 200 % av individens årliga grundlön.

Långsiktiga incitamentsprogram

Styrelsen kan föreslå långsiktiga incitamentsprogram för att attrahera och behålla nyckelindivider och för att låta deltagare ta del av bolagets värdetillväxt. Incitamentsprogrammen som kan föreslås är tre- eller fyraåriga aktie- eller aktiekursrelaterade program (exempelvis prestationsaktieprogram och/eller teckningsoptionsprogram), vilka kommer läggas fram för beslut vid bolagsstämman – oberoende av dessa riktlinjer. Aktie- och aktiekursrelaterade långsiktiga incitamentsprogram ska struktureras på ett sätt som säkerställer ett långsiktigt engagemang för MTGs utveckling, med avsikten att Ledande Befattningshavare ska ha betydande, långsiktiga aktieinnehav i MTG. Utfallet ska sammanlänkas med särskilda förbestämda prestationskriterier, baserade på MTGs aktiekurs och värdeutveckling. Styrelsen har dessutom – oberoende av dessa riktlinjer – 2018 avtalat om att en anställd, som i dag är en Ledande Befattningshavare, ska erbjudas att delta i ett lokalt incitamentsprogram för ledningen (ett så kallat "Management Incentive Program"), dvs. ett kontantbaserat långsiktigt incitamentsprogram kopplat till förutbestämda nivåer för värdeskapande av en särskild vertikal eller dotterbolag inom MTG. Det maximala utfallet har ett förutbestämt tak.

För ytterligare information om MTGs pågående långsiktiga incitamentsprogram, inklusive de kriterier som utfallet baseras på, se MTGs hemsida och den senaste årsredovisningen, www.mtg.com.

Pension

Erbjuder konkurrenskraftiga och välavvägda pensionsvillkor i ljuset av vad som gäller enligt marknadspraxis i det land där individen är anställd eller bosatt samt totalersättningen. Pension ska w

tillhandahållas i form av avgiftsbestämd förmån eller som kontant pensionsbidrag och premien ska uppgå till högst 20 % av individens årliga fasta grundlön.

Andra förmåner

Erbjuder konkurrenskraftiga förmåner som stöder rekrytering och retention. Förmånerna kan omfatta bilförmån, tjänstebil och bostad. Det sammanlagda värdet av dessa förmåner ska normalt utgöra en begränsad andel av det totala ersättningspaketet och ska överensstämma med marknadspraxis.

Ytterligare förmåner kan tillhandahållas Ledande Befattningshavare i specifika situationer, såsom omlokalisering eller internationella uppdrag, med beaktande av det övergripande syftet med dessa riktlinjer.

Anställningens upphörande och avgångsvederlag

I allmänhet är anställningsavtal för Ledande Befattningshavare tillsvidareanställningar. Uppsägningstid kan uppgå till maximalt ett år för vardera part och kan innehålla konkurrensbegränsning om maximalt ett år. Bolaget kan, men kommer inte nödvändigtvis, kräva att den anställde fortsätter att utföra sina arbetsuppgifter under uppsägningstiden.

Om en Ledande Befattningshavares anställning upphör utvärderas STI och utbetalas pro rata för perioden fram till datumet då anställningen upphörde, när tillämpligt. Det bör noteras att dessa fall hanteras diskretionärt av styrelsen.


Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid styrelsens beredning av förslaget om antagande av dessa riktlinjer har lön och anställningsvillkor för företagets övriga anställda beaktats genom att styrelsen har inkluderat information om anställdas sammanlagda inkomst, komponenterna i deras ersättning och ökning och tillväxt över tid, i den information på vilken styrelsen grundat sin utvärdering av huruvida riktlinjerna och de begränsningar som anges häri är rimliga.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Det ingår i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Information om ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer inom MTG, samt utvärderingen av riktlinjerna och revisorsyttrande avseende tillämpningen av riktlinjerna under 2019

För information om tillämpningen av, och avvikelser från, riktlinjerna för ersättning till Ledande Befattningshavare under 2019, se utvärdering av ersättningar till Ledande Befattningshavare (redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1) och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om de riktlinjer för ersättning som har gällt under 2019 har tillämpats som finns tillgängliga på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "Årsstämman 2020" (som finns under avsnittet "Investerare" och rubriken "Bolagsstämmor"). Notera att med hänsyn till påverkan som spridningen av coronaviruset och COVID-19 har haft, har styrelsen beslutat att inte föreslå en LTIP till årsstämman 2020. 

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av MTGs egna aktier, för indragning av aktier genom minskning av aktiekapitalet, enligt följande villkor:

- Återköp av aktier (serie A och/eller serie B) ska ske på Nasdaq Stockholm, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många aktier får återköpas att MTGs innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av det totala antalet aktier i MTG.
- Återköp av 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 ge styrelsen flera alternativa metoder i arbetet med att leverera långsiktigt aktieägarvärde och totalavkastning. *w*

Ändring av bolagsordningen (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att ändra MTGs bolagsordning. En ny paragraf föreslås läggas till i bolagsordningen som tillåter styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med det förfarande som beskrivs i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen, och tillåter styrelsen att besluta att aktieägare ska ha rätt att lämna sina röster per post inför en bolagsstämma. Vidare föreslås ett antal redaktionella ändringar och andra justeringar med anledning av lagändringar.

Nuvarande lydelse

§ 1

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

§ 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 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

Som en följd av att en ny § 11 läggs till i bolagsordningen föreslås en omnumrering av paragraferna i bolagsordningen, varigenom den tidigare § 11 blir § 12. *u*

Föreslagen lydelse

Bolagets *företagsnamn* är Modern Times Group AB. Bolaget är publikt (publ).

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall göra anmälan till bolaget *senast* den dag som anges i kallelsen till stämman.

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som beskrivs i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen har rätt att inför en bolagsstämma besluta att aktieägare ska ha möjlighet att utnyttja sin rösträtt per post inför bolagsstämman.

BOLAGSORDNING
MODERN TIMES GROUP MTG AB
Antagen vid årsstämman den 18 maj 2020

§ 1

Bolagets företagsnamn 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 ska ha till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom, företrädesvis genom investeringar i företag verksamma inom följande sektorer: digital underhållningsverksamhet, esport och onlinespel. Bolaget ska dessutom ha till föremål för sin verksamhet att bedriva med ovan angiven verksamhet 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 *m*

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 avvikelse 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 bolagsstämman, 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.

§ 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 göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

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

§ 11

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som beskrivs i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen har rätt att inför en bolagsstämma besluta att aktieägare ska ha möjlighet att utnyttja sin rösträtt per post inför bolagsstämman.

§ 12

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 §^{nr} aktiebolagslagen (2005:551).