



**VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE TILL ÅRSSTÄMMAN I MODERN
TIMES GROUP MTG AB (PUBL)
ONSDAGEN DEN 8 JUNI 2022**

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen i MTG

I enlighet med den ordning för valberedningen som antogs av årsstämman 2019 har styrelsens ordförande sammankallat en valberedning för att bereda förslag till årsstämman 2022.

Valberedningen består av Klaus Roehrig utsedd av Active Ownership Corporation, Joachim Spetz utsedd av Swedbank Robur Fonder, Eric Sibbern, utsedd av Kabouter Management, LLC samt Simon Duffy, styrelsens ordförande. I enlighet med tidigare praxis har valberedningens ledamöter utsett Klaus Roehrig, såsom representant för den största aktieägaren i bolaget per den sista handelsdagen i augusti 2021, till valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- att styrelsen ska bestå av åtta (8) ledamöter.
- omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter.
- val av Florian Schuhbauer till ny styrelseledamot.
- omval av Simon Duffy till styrelseordförande.

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i MTG, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Chris Carvalho
- Simon Duffy
- Gerhard Florin
- Dawn Hudson
- Marjorie Lao
- Simon Leung
- Natalie Tydeman
- Florian Schuhbauer

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid ett antal möten samt intervjuat kandidater och fört diskussioner mellan mötena. Valberedningens arbete har främst fokuserats på en ordnad successionsplanering och den fortsatta långsiktiga utvecklingen av styrelsens sammansättning. För att säkerställa kontinuitet i styrelsens utskott och en ordnad successionsplanering har valberedningen beslutat att föreslå att antalet ledamöter tillfälligt utökas från sju till åtta, med syftet att normalisera styrelsens storlek över tid.

För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför, har valberedningen gjort en bedömning av de nuvarande styrelseledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs samt av balansen och mångfalden av erfarenhet från den digitala underhållningsindustrin. Valberedningen har även tagit del av en extern utvärdering av styrelsens och dess ledamöter.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Efter att ha informerats om varje ledamots tillgänglighet har valberedningen beslutat att föreslå omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter.

Valberedningen har arbetat för att förstärka styrelsen med kompletterade investeringserfarenhet och aktieägarrepresentation. Som ett resultat av detta arbete föreslår valberedningen att en ny ledamot väljs in i MTGs styrelse – Florian Schuhbauer.

Florian Schuhbauer är Co-CIO och Founding Partner på MTGs största aktieägare, Active Ownership Capital. Innan han grundade Active Ownership Capital 2014, var Florian under fyra år partner på Triton

Partners där han byggde upp verksamheten inom aktiemarknad och han var även fyra år på General Capital Group / Active Value Investors. Innan Florian började arbeta med private equity, hade han ledande befattningar på DHL och Deutsche Post. Florian är för närvarande vice styrelseordförande i Vita 34 AG samt styrelseledamot i NFON AG samt PNE AG. Han har en masterexamen i Finance and Business Administration från Frankfurt School of Finance and Management.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter de rätta kunskaperna och har det engagemang som krävs för att stödja MTGs ledning i arbetet med att driva lönsamhet och organisk tillväxt och investera i gamingbolag med hög potential. Florian Schuhbauer kommer tillföra styrelsen ytterligare kunskap om teknikrelaterade investeringar, erfarenhet av att hantera nyckelfrågor såsom kapitalallokering och ett värdefullt private equity-perspektiv på börsbolag.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har således särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen vad avser kön, ålder och nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de olika aspekterna av erfarenheter och bra blandning av relevanta kunskaper mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald som motsvarar MTGs prioriteringar. Trots detta kommer valberedningen som en del i arbetet med att hitta de mest kompetenta styrelsemedlemmarna i ökad utsträckning eftersträva en jämnare könsfördelning.

Valberedningen har gjort en bedömning av styrelseledamöternas oberoende, och kommit fram till att den föreslagna styrelsen uppfyller de krav på oberoende som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Ett antal av ledamöterna i MTGs styrelse sitter även i styrelser för MTGs dotterbolag eller tillhandahåller tjänster till dotterbolagen utöver deras ordinarie styrelsearbete, och erhåller således styrelsearvode eller annan kompensation för detta arbete. Denna ersättning kommer att framgå av styrelsens ersättningsrapport. Det är valberedningens uppfattning att sådan kompensation inte påverkar bedömningen av dessa medlemmars oberoende i förhållande till MTG.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på MTGs hemsida www.mtg.com.

Maj 2022

VALBEREDNINGEN
MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)

Information om föreslagna styrelseledamöter

Chris Carvalho

Styrelseledamot

Amerikansk medborgare, född 1965

Vald 2020

Chris Carvalho har stor erfarenhet som rådgivare och styrelseledamot för flertalet gaming och startup-bolag. Chris var under fyra år mellan 2010 och 2013 COO på Kabam och tio år på Lucasfilm, där han var ansvarig för affärsutveckling och drev bolagets internetdivision, StarWars.com. Chris har även varit styrelseledamot för G5 Entertainment, en global utvecklare och utgivare av free-to-play-spel som är noterat på Nasdaq Stockholm. Chris är för närvarande styrelseledamot i Roblox, Rogue Games och MTG Gaming AB (ett dotterbolag till MTG) samt rådgivare till olika startup-bolag i gränslandet mellan underhållning och teknik. Chris har en MBA från UCLA Anderson School of Management och en Bachelor of Science från University of California, Berkeley.

Ledamot i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 2 500 MTG B-aktier aktier per 31 december 2021.

Simon Duffy

Styrelseledamot och styrelseordförande

Brittisk medborgare, född 1949

Vald 2008

Simon var arbetande styrelseordförande i Tradus plc fram till bolagets försäljning i mars 2008. Simon var också vice styrelseordförande i ntl:Telewest fram till 2007 efter att ha börjat som VD 2003. Simon var finanschef på Orange SA, VD på End2End AS, en specialist på trådlös datatrafik, VD och vice styrelseordförande i WorldOnline International BV, och samt vice ordförande och VD i EMI Group plc. Simon är styrelseordförande i YouView TV Ltd samt styrelseledamot i Nordic Entertainment Group AB och i Avianca Group International Limited. Han är också styrelseordförande i Manchester Metropolitan University. Simon har en Masterexamen från University of Oxford och MBA från Harvard Business School.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 12 000 MTG B-aktier aktier per 31 december 2021.

Gerhard Florin

Styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1959

Vald 2018

Gerhard har arbetat i över 20 år i underhållnings- och spelbranschen. Gerhard har tidigare suttit i styrelserna för Codemasters plc, Funcom, Kobojo och King Digital Entertainment, och var styrelseordförande i sistnämnda mellan 2014 och 2016. Mellan 2006 och 2010 var Gerhard EVP och General Manager för förlagsverksamheten på Electronic Arts, där han ansvarade för bolagets internationella förlagsverksamhet. Dessförinnan innehade han olika befattningar i Electronic Arts tyska och brittiska verksamheter. Innan Gerhard började på Electronic Arts arbetade han på Bertelsmann Music Group och McKinsey. Gerhard är för närvarande styrelseordförande i MTGs dotterbolag MTG Gaming AB samt styrelseledamot i InnoGames GmbH (ytterligare ett av MTGs dotterbolag). Gerhard har en masterexamen och en doktorsexamen i nationalekonomi från Augsburgs universitet i Tyskland. Ordförande i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 december 2021.

Dawn Hudson*Styrelseledamot**Amerikansk medborgare, född 1957**Vald 2020*

Dawn Hudson var under åren 2014–2018 EVP och Chief Marketing Officer på National Football League (NFL), där hon bland annat var ansvarig för att bygga NFLs varumärke och drev såväl planeringen som genomförandet av alla större NFL-evenemang. Innan Dawn började på NFL var hon vice ordförande för strategikonsultbolaget Parthenon Group, där hon byggde upp och drev Parthenons konsumentgrupp med fokus på sektorerna mat, dryck och restaurang, och hon har även haft seniora befattningar på PepsiCo under mer än 10 års tid, inklusive VD och koncernchef för Pepsi-Cola North America och VD för PepsiCo Foodservices. Dawn Hudson är för närvarande styrelseledamot i NVIDIA, ett visuellt databolag fokuserat på bland annat gaming, noterat på Nasdaq i USA. Hon är också styrelseledamot och medlem i ledningsgruppen på Interpublic, ett av världens ledande företag inom reklam och marknadsföringstjänster noterat på New York-börsen och styrelseledamot samt ledamot i ersättningsutskottet i Rodan and Fields. Dawn har en Bachelor of Arts i engelska från Dartmouth College.

Ledamot i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 2 630 MTG B-aktier aktier per 31 december 2021.

Marjorie Lao*Styrelseledamot**Filipinsk medborgare, född 1974**Vald 2020*

Marjorie Lao var under åren 2017–2020 CFO på LEGO Group, där hon drev bolagets globala verksamhet med ett brett ansvar som spände över samtliga områden för en traditionell CFO men hade även ansvar för juridik, public affairs och hållbarhet. Från 2014 till 2016 var hon Senior Vice President of Finance. Innan Marjorie började på LEGO Group var hon under 2006–2010 CFO på Tandberg ASA, ett bolag noterat på Oslo Börs, innan bolaget köptes av Cisco. Hon har även haft seniora befattningar med ansvar för finansiella frågor, strategi och affärsutveckling på Cisco 2010–2012, McKinsey 2002–2005 och Procter & Gamble 1996–2000. Hon är för närvarande styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet i Logitech International, styrelseledamot (vice ordförande) och ordförande i revisionsutskottet i MyTheresa Netherlands, styrelseledamot i Sitecore och ledamot av Europe Advisory Board vid Harvard Business School. Marjorie har en MBA från Harvard Business School och en Bachelor of Science från University of Philippines.

Ordförande i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 december 2021.

Simon Leung*Styrelseledamot**Kanadensisk medborgare, född 1954**Vald 2021*

Simon Leung är för närvarande baserad i Hongkong och har omfattande erfarenhet av att arbeta med internationella bolag och leda deras verksamhet i Kina och Asien-Stillahavsområdet. Han var Microsofts styrelseordförande och VD i region Kina 2008–2012, och var VD för Motorola Asia-Pacific 1999–2008. Simon är för närvarande vice ordförande och VD för NetDragon Websoft Holdings Limited, en börsnoterad ledare inom att bygga och skala upp ett flertal olika internet- och mobilplattformar. Där

ingår bland annat Kinas främsta gamingportal online, 17173.com och Kinas mest inflytelserika appstore-plattform för smartphone, 91 Wireless, som numera ägs av Baidu. Han är också ordförande i Edmodo, Inc., ett startup-bolag inom e-utbildningsteknik; JumpStart Games, Inc., ett bolag inom interaktiv familjeunderhållning och Promethean World Limited, ett interaktivt teknikbolag med fokus på utbildningssektorn. Simon Leung tog en Bachelor of Arts och en Honorary Doctorate in laws från University of Western Ontario, Canada 1978 respektive 2005, samt en Doctorate in Business Administration vid Hong Kong Polytechnic University 2007.

Ledamot i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 december 2021.

Natalie Tydeman

Styrelseledamot

Brittisk medborgare, född 1971

Vald 2017

Natalie är Senior Investment Director på Kinnevik AB (publ), fokuserad på att investera i teknologiföretag i tillväxtfas och sitter i styrelsen för ett antal Kinneviks portföljbolag. Innan Natalie kom till Kinnevik tillbringade hon åtta år som partner och sedan senior partner på GMT Communications Partners, en av Europas ledande private equity- specialister inom media- och kommunikationssektorerna. Tidigare i sin karriär hjälpte Natalie till att lansera Excite i Europa, byggde upp Discovery Communications europeiska digitala medieverksamhet, var VD för Fox Kids Europas Online & Interactive-division och ledde Fremantle Medias affärsdiversifiering och företagsatsningar som Senior Vice President. Natalie är även styrelseledamot i Nordic Entertainment Group. Natalie har en Bachelor of Arts i matematik från University of Oxford och en MBA från Harvard Business School. Ledamot i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 december 2021.

Florian Schuhbauer

Föreslagen ny styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1975

Den föreslagna nya styrelseledamoten Florian Schuhbauer är Co-CIO och Founding Partner på AOC. Florian startade sin karriär på Dresdner Kleinwort Benson med positioner inom riskhantering och aktieanalys. Därefter var han med och grundade Newtron AG, ett mjukvaruföretag som optimerade strategiska inköpsprocesser. Efter försäljningen av Newtron blev han CFO och Executive Vice President på DHL Global Mail i USA, ett dotterbolag till Deutsche Post AG. Efter att ha lämnat DHL anslöt han till General Capital Group / Active Value Investors där han fokuserade på att anlägga ett private equity-perspektiv på börsbolag, och anslöt senare till Triton Partners där han byggde upp verksamheten inom aktiemarknad innan han grundade AOC 2014. Från sin karriär har Florian en omfattande erfarenhet av styrelsearbete och är för närvarande vice styrelseordförande i Vita 34 AG samt styrelseledamot i NFON AG och PNE AG. Florian har en masterexamen i Finance and Business Administration från Frankfurt School of Finance.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 11 707 751 MTG B-aktier per 6 maj 2022 (närståendes innehav).
