

1. 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 2021.

Valberedningen består av Klaus Roehrig utsedd av Active Ownership Corporation, Joachim Spetz utsedd av Swedbank Robur Fonder, David Marcus, utsedd av Evermore Global Advisors, LLC och David Chance, 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 2020, till valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sju (7) ledamöter.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter med undantag för David Chance som avböjt omval.
- Val av Simon Leung till ny styrelseledamot.
- Val av Simon Duffy till ny 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
- Natalie Tydeman
- Simon Leung

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid ett antal möten samt intervjuat kandidater och fört diskussioner mellan möten. Valberedningens arbete har i första hand fokuserats på en ordnad successionsplanering och den fortsatta långsiktiga utvecklingen av styrelsens sammansättning. Valberedningens målsättning har varit att stärka blandningen av erfarenheter och kompetenser på styrelsenivå, så att styrelsen i än större utsträckning matchar de utmaningar och möjligheter som MTG har framför sig när bolaget fortsätter att ta viktiga steg i utformningen av sin framtida verksamhet.

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 intern utvärdering av styrelsen och dess ledamöter.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Efter att ha informerats om ledamöternas tillgänglighet, med undantag för David Chance som avböjt omval, beslutade valberedningen att föreslå omval av samtliga övriga nuvarande styrelseledamöter.

Valberedningen har arbetat för att förstärka styrelsen med kompletterade internationell erfarenhet med en god förståelse för teknik- och konsumentfokuserade bolag. Som ett resultat av detta arbete föreslår valberedningen att en ny medlem väljs in i MTGs styrelse – Simon Leung.

Simon Leung är för närvarande baserad i Hongkong och har en bred erfarenhet från att arbeta med och leda internationella bolags verksamheter i Kina samt i asiatiska Stilla-havsregionen. Han var styrelseordförande och VD för Microsoft i Kina 2008-2012 och koncernchef för Motorola Asien-Stilla-havet 1999-2008. Simon är för närvarande vice styrelseordförande och arbetande styrelseledamot i NetDragon Websoft Holdings Limited, ett börsnoterat bolag som är ledande inom skapande och utveckling av flera internet- och mobilplattformar, inklusive Kinas främsta onlinebaserade spelportal, 17173.com, och Kinas mest inflytelserika plattform för appar för smarttelefoner, 91 Wireless, som numera ägs av Baidu. Han är även styrelseordförande för Edmodo, Inc., ett start-up bolag inom teknik för e-lärande, JumpStart Games, Inc., ett familjeinteraktivt underhållningsbolag, och Promethean World Limited, ett interaktivt teknikföretag med fokus på utbildningssektorn. Simon Leung erhöll sin Bachelor of Arts samt titeln hedersdoktor i juridik från University of Western Ontario i Kanada 1978 respektive 2005, samt en doktorsexamen i företagsekonomi från Hong Kong Polytechnic University 2007. Han reser regelbundet till Europa för att besöka dotterbolag till de bolag i vilka han är verksam.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen tillsammans besitter de kunskaper och har det engagemang som krävs för att stödja MTGs ledning i att driva lönsamhet och organisk tillväxt i vertikaltbolag samt att investera i gaming- och esportbolag med hög potential. Simon Leung kommer att tillföra styrelsen en stark förståelse för, och stor erfarenhet av, att göra affärer i asiatiska Stilla-havsregionen, vilket sannolikt kommer att spela en viktig roll i MTGs fortsatta expansion. Han tillför relevanta specialistkunskaper som kompletterar de kompetenser och den erfarenhet som för närvarande redan finns i styrelsen.

Klaus Roehrig, ordförande i MTGs valberedning, rekommenderade att föreslå att styrelsen ska bestå av åtta (8) medlemmar samt att även föreslå en representant från Active Ownership Corporation till ny styrelseledamot. Besluten att föreslå att styrelsen ska bestå av sju (7) ledamöter och att inte inkludera en representant från Active Ownership Corporation i valberedningens förslag fattades genom beslut av valberedningens majoritet.

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 mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald samt en jämn könsfördelning i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

Slutligen noteras att valberedningen i sitt arbete med att bereda förslag till årsstämman 2021 har gjort en bedömning av styrelseledamöternas oberoende, och har kommit fram till att den föreslagna styrelsen står i överensstämmelse med de krav på oberoende som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Några av medlemmarna av 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. Denna ersättning framgår 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.

Valberedningens kommentar beträffande förslaget om ersättning till styrelsen

Valberedningen föreslår att arvudet för ordinarie styrelsearbete ska ökas med cirka 10 % för var och en av ledamöterna.

Valberedningen har vidare starkt förespråkat att försöka utveckla en aktiekomponent för styrelseledamöternas arvode och har övervägt ett antal alternativ, inklusive strukturer som för närvarande används på den svenska marknaden. Valberedningen kunde emellertid inte hitta ett program eller en struktur som den ansåg var lämplig både från ett aktieägarperspektiv och för styrelseledamöterna, och vill uppmuntra nästa års valberedning att fortsätta detta arbete och att undersöka om det går att komma fram till ett lämpligt sätt för styrelseledamöterna att delta i ett

aktieäganprogram. Valberedningen beslutade till följd härav enhälligt att endast kontantersättning ska utgå till styrelsen detta året.

April 2021

VALBEREDNINGEN
MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)