



ÅRSSTÄMMAN ONSDAGEN DEN 17 MAJ 2023

**VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE BETRÄFFANDE SITT FÖRSLAG
TILL VAL AV STYRELSE OCH INFORMATION OM FÖRESLAGNA
STYRELSELEDAMÖTER**

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen i MTG

I enlighet med den instruktion för valberedningen som antagits av årsstämman i MTG har en valberedning sammankallats för att bereda förslag till årsstämman 2023.

Valberedningen består av Christian Rauda, utsedd av EHM Holding GmbH, Klaus Roehrig, utsedd av Active Ownership Corporation, Joachim Spetz, utsedd av Swedbank Robur Fonder samt Simon Duffy, styrelsens ordförande. I enlighet med tidigare praxis har valberedningens ledamöter utsett Christian Rauda, såsom representant för den största aktieägaren i bolaget per den sista handelsdagen i augusti 2022, till valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av åtta (8) ledamöter.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter förutom Dawn Hudson och Marjorie Lao som har avböjt omval.
- Val av Susanne Maas och Liia Nõu till nya styrelseledamöter.
- 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 (ordförande)
- Gerhard Florin
- Simon Leung
- Susanne Maas
- Liia Nõu
- Florian Schuhbauer
- Natalie Tydeman

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid ett antal möten samt intervjuat kandidater och fört diskussioner inom valberedningen mellan möten.

Valberedningens arbete har främst fokuserats på den fortsatta långsiktiga utvecklingen av styrelsens sammansättning liksom på successionsplanering, i syfte att ytterligare stärka mixen av kompetenser och erfarenheter i styrelsen för att på bästa sätt stötta MTGs portfölj av renodlade spelbolag för att bibehålla ett stabilt operativt fokus och leverera tillväxt i ett föränderligt och utmanande marknadslandskap.

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 erfarenheter från den digitala underhållningsindustrin. Valberedningen har även tagit del av en intern utvärdering av styrelsen och dess enskilda ledamöter.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

I sin strävan att vidareutveckla mixen av kompetenser och erfarenheter i styrelsen för att i än högre utsträckning motsvara de strategiska prioriteringarna för MTG och dess portfölj av renodlade gamingbolag, har valberedningen lyckats identifiera och rekrytera två personer som kommer bidra med kompletterande erfarenheter och expertområden till styrelsen - Susanne Maas och Liia Nõu.

Susanne Maas är Chief Human Resources Officer på myneva, en ledande leverantör av mjukvarulösningar för välfärdssektorn. Innan Susanne började på myneva hade hon ledande befattningar inom HR på MTGs största dotterbolag InnoGames mellan 2012 och 2022, och innan dess var hon programsamordnare på Bechtel International Centre vid Stanford University och har även varit HR- och PR-chef på Catholic Children's Hospital Wilhelmstift i Hamburg. Susanne har en MA in International Relations, Administrative Reform and Organisational Change från University of Konstanz.

Liia Nõu är för närvarande VD för Pandox, en ledande hotellfastighetsägare noterad på Nasdaq Stockholm. Hon är sedan det sista kvartalet 2022 adjungerad styrelseledamot i MTG. Innan Liia tillträdde rollen som VD för Pandox 2021 var hon CFO från det att hon började på Pandox 2007, och hade innan det CFO-roller på General Electric Baltics & Nordics, Song Networks, Tele2 och Icon Medialab. Liia har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter den kompetens och har det engagemang som krävs för att stödja MTGs ledning i arbetet med att driva lönsam och organisk tillväxt och investera i gamingverksamheter med hög potential. Susanne Maas kommer tillföra expertis avseende personalrelaterade och kulturella aspekter av en växande gamingverksamhet, och har även omfattande erfarenhet inom projektledning, integration av verksamheter, dataanalys och förändringsarbete. Liia Nõu har många års erfarenhet från den svenska kapitalmarknaden samt kompetens inom bolagsstyrning, riskhantering och regelefterlevnad. Tillsammans bidrar de med specialiserad och relevant kunskap som kompletterar de kompetenser och egenskaper som redan finns i styrelsen.

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 dimensionerna 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 inom ramen för arbetet med att bereda förslag till årsstämman 2023 har gjort en bedömning av varje styrelseledamots oberoende, och kommit fram till att den föreslagna styrelsen uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning. Ett antal av ledamöterna i MTGs styrelse är även styrelseledamöter i dotterbolag till MTG eller tillhandahåller tjänster till dotterbolagen utöver deras ordinarie styrelsearbete, och erhåller således styrelsearvode eller annan ersättning för detta arbete. Alla sådana ersättningar framgår av styrelsens ersättningsrapport. Det är valberedningens uppfattning att sådan ersättning 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.

April 2023

VALBEREDNINGEN
MODERN TIMES GROUP MTG AB

Information om föreslagna styrelseledamöter

Simon Duffy

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 har också varit finanschef på Orange SA, VD på End2End AS, en specialist på trådlös datatrafik, VD och vice styrelseordförande i WorldOnline International BV, samt vice ordförande och CFO i EMI Group plc. Simon är styrelseordförande i YouView TV Ltd samt styrelseledamot i Viaplay 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 en MBA från Harvard Business School.

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

Direkt och indirekt innehav: 15 000 MTG B-aktier per 31 december 2022.

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, en gamingplattform och ett system för spelskapande noterad på New York Stock Exchange, samt Rogue Games och 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 2022.

Gerhard Florin

Styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1959

Vald 2018

Gerhard har arbetat i över 25 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 bolag 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. Innan dess hade 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 InnoGames GmbH (ett av MTG:s 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: 6 680 MTG B-aktier per 31 december 2022.

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 följande Kinneviks portföljbolag (Betterment, Jobandtalent och Vay). 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 företagssatsningar som Senior Vice President. Natalie är även styrelseledamot i Viaplay Group AB. 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: 1 342 MTG B-aktier per 31 december 2022.

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 erhöll en Bachelor of Arts och en Honorary Doctorate in Laws från University of Western Ontario, Kanada 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 2022.

Florian Schuhbauer

Styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1975

Vald 2022

Florian Schuhbauer är co-CIO och Founding Partner på AOC. Florian inledde sin karriär på Dresdner Kleinwort Benson med befattningar inom riskhantering och aktieanalys. Han var sedan med och grundade Newtron AG, ett mjukvaruföretag som optimerar strategiska inköpsprocesser. Efter

försäljningen av Newtron blev Florian CFO och EVP på DHL Global Mail i USA, ett dotterbolag till Deutsche Post AG. Efter DHL började han på General Capital Group/Active Value Investors där han fokuserade på att anlägga ett private equity-perspektiv på börsbolag och började senare på Triton Partners där han byggde upp public equity-verksamheten innan han grundade AOC. Florian har under hela sin karriär haft ett stort antal styrelseuppdrag och är för närvarande vice styrelseordförande i Vita 34 AG, samt styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i NFON AG. Florian tog examen från Frankfurt School of Finance and Management med en ekonomie masterexamen.

Ledamot i revisionsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 11 816 637 MTG B-aktier per 31 december 2022 (indirekt innehav).

Susanne Maas

Föreslagen ny styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1972

Susanne Maas är Chief Human Resources Officer på myneva, en ledande leverantör av mjukvarulösningar för välfärdssektorn. Innan Susanne började på myneva hade hon ledande befattningar inom HR på MTGs största dotterbolag, och en av Europas mest inflytelserika utvecklare och utgivare av mobilspel och onlinespel, InnoGames mellan 2012 och 2022. Innan dess var hon programsamordnare på Bechtel International Centre vid Stanford University från 2008-2012 och har även varit HR- och PR-chef vid Catholic Children's Hospital Wilhelmstift i Hamburg från 2001 till 2007. Susanne har en MA in International Relations, Administration Science and Organisational Change från University of Konstanz.

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

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 mars 2023.

Liia Nõu

Föreslagen ny styrelseledamot

Svensk medborgare, född 1965

Liia Nõu är för närvarande VD för Pandox, en ledande ägare av hotellfastigheter noterad på Nasdaq Stockholm. Hon är sedan det sista kvartalet 2022 adjungerad styrelseledamot i MTG. Innan Liia tillträdde rollen som VD för Pandox 2021 var hon CFO, från det att hon började på Pandox 2007, och hade innan det ledande befattningar som CFO på GE Money Bank Nordics & Baltics, en global koncern inom bank- och finanssektorn från 2002 till 2007, CFO på Song Networks, en leverantör av IP-baserade kommunikationslösningar till nordiska företagskunder, från 2000 till 2002, CFO på Icon Medialab, en online konsultverksamhet, från 1997 till 1999, CFO på Tele2 från 1995 till 1997 samt som finance manager and treasurer på Q8 från 1998 till 1995. Liia har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

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

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 mars 2023.