



Handlingar inför årsstämma i

Modern Times Group MTG AB (publ)

onsdagen den 18 maj 2011

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Modern Times Group MTG AB (publ) onsdagen den 18 maj 2011 kl. 9.30 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans 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 stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Styrelsens ordförande redogör för arbetet i styrelsen.
8. Anförande av den verkställande direktören.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna.
15. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
16. Bestämmande av antalet revisorer.
17. Godkännande av ordning för valberedning.
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
19. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
 - (a) antagande av incitamentsprogram,
 - (b) bemyndigande att besluta om emission av C-aktier,
 - (c) bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier,

- (d) överlåtelse av egna B-aktier.
- 20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
- 21. Beslut om ändring av bolagsordningen.
- 22. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Modern Times Group MTG AB (publ) onsdagen den 18 maj 2011

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

UTDELNING (punkt 11)

Styrelsen föreslår en utdelning om 7,50 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 23 maj 2011. Utdelningen beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden den 26 maj 2011.

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen (nedan ”**Befattningshavarna**”).

Riktlinjer för ersättning

Syftet med riktlinjerna är att tillförsäkra att MTG kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i förhållande till MTGs internationella konkurrenter som består av nord- och östeuropeiska mediebolag. Ersättningen skall vara utformad så att den är konkurrenskraftig och samtidigt ligga i linje med aktieägarnas intressen. Ersättning till Befattningshavare skall utgöras av en kombination av fast och rörlig kontantersättning, möjlighet att delta i aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram samt pension. Dessa komponenter skall skapa en välbalanserad ersättning som både kortsiktigt och långsiktigt reflekterar den individuella prestationen och ansvaret samt MTGs prestation i sin helhet.

Fast ersättning

Befattningshavarnas fasta lön skall vara konkurrenskraftig och baseras på den individuella Befattningshavarens ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Befattningshavarna kan, utöver fast ersättning, även erhålla rörlig ersättning. Den kontraktsmässiga rörliga ersättningen uppgår normalt till maximalt 75 procent av den fasta årslönen. Den rörliga ersättningen skall baseras på Befattningshavarnas prestation i förhållande till fastställda mål.

Övriga förmåner

MTG erbjuder andra förmåner till Befattningshavare i enlighet med lokal praxis. Andra förmåner är till exempel företagsbil och företagshälsovård. I enskilda undantagsfall kan företagsbostad erbjudas under en begränsad period.

Pension

För Befattningshavarna finns sedvanliga pensionsutfästelser baserade på de normala villkoren i de länder där de är anställda. Pensionsutfästelserna tryggas genom premieinbetalningar till försäkringsbolag.

Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden i Befattningshavarnas kontrakt är tolv månader under vilken tid löneersättning kommer att fortgå. Företaget tillåter generellt inte avtal om ytterligare avgångsvederlag även om det i enstaka fall kan förekomma. Det bör noteras att den verkställande direktören har rätt till ett avgångsvederlag motsvarande en månads grundlön för varje år han är anställd i Koncernen under förutsättning att denne uppfyller vissa villkor.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen skall ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det, som exempelvis ytterligare rörlig ersättning vid exceptionella prestationer. Om sådan avvikelse sker skall styrelsen redovisa skälen till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.

Det har inte förekommit några avvikelser under år 2010 avseende de riktlinjer för ersättning till Befattningshavarna som beslutades på årsstämman i maj 2010.

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts framgår av **bilaga 2**.

BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom MTG-koncernen i enlighet med punkterna 19(a) – 19(d) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

ANTAGANDE AV INCITAMENTSPROGRAM (punkt 19(a))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("Planen"), enligt samma struktur som föregående år. Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 100 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen. För att delta i Planen krävs att deltagarna äger MTG-aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Därefter kommer deltagarna att erhålla en vederlagsfri tilldelning av målbaserade aktierätter samt, i vissa fall, prestationsbaserade aktierätter och personaloptioner.

Privat investering

För att kunna delta i Planen krävs att de anställda äger aktier i MTG. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Det maximala antalet aktier som den anställda kan investera i inom ramen för Planen kommer att motsvara cirka 5 – 7 procent av den anställdas fasta årslön.

För varje aktie deltagaren innehar inom ramen för Planen, kommer bolaget att tilldela målbaserade aktierätter samt, i vissa fall, prestationsbaserade aktierätter och personaloptioner.

Generella villkor

Under förutsättning att vissa mål respektive prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2011 – 31 mars 2014 ("Mätperioden") har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i koncernen vid offentliggörandet av MTGs delårsrapport för perioden januari – mars 2014, samt att deltagaren har behållit de ursprungligen innehavda aktierna under perioden från tilldelning till och med offentliggörandet av MTGs delårsrapport för perioden januari – mars 2014, berättigar varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget och varje option berättigar deltagaren att förvärva en B-aktie till ett pris motsvarande 120 procent av aktiepriset vid tiden för tilldelning. För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.

Prestationsvillkor

Aktierätterna och personaloptionerna är indelade i Serie A; målbaserade aktierätter, samt Serie B och C; prestationsbaserade aktierätter och personaloptioner. Det antal aktier den anställda kommer att erhålla vid tilldelning av aktier grundat på aktierätter och genom utnyttjande av personaloptioner är beroende av uppfyllandet av vissa fastställda mål respektive prestationsbaserade villkor enligt följande:

- Serie A* Totalavkastningen på MTGs B-aktie (TSR) under Mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.
- Serie B* MTGs genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under Mätperioden ska vara minst 18 procent för att uppnå entry-nivån och minst 28 procent för att uppnå stretch-nivån.
- Serie C* Totalavkastningen på MTGs B-aktie (TSR) under Mätperioden ska för att uppnå entry-nivån vara lika med genomsnittlig TSR för en referensgrupp bestående av CME, ITV, M6, Mediaset, ProSieben, RTL Group, Sky, TF1 och TVN samt överstiga genomsnittlig TSR för referensgruppen med 10 procentenheter för att uppnå stretch-nivån. Vid beräkningen av TSR ska mars månad 2011 jämföras med mars månad 2014. Vidare ska de bolag i referensgruppen som har högst respektive lägst TSR exkluderas från beräkningen.

De fastställda nivåerna för villkoren är ”entry” och ”stretch” med en linjär ökning för mellanliggande värden avseende antal aktierätter som ger rätt till tilldelning respektive antal personaloptioner som kan utnyttjas. Entry-nivån utgör den miniminivå som måste uppnås för att aktierätterna ska ge rätt till tilldelning av aktier och personaloptionerna ska kunna utnyttjas. Om entry-nivån uppnås föreslås att 100 procent av aktierätterna i Serie A och 20 procent av aktierätterna och personaloptionerna i Serie B och C ska ge rätt till tilldelning respektive kunna utnyttjas. Om entry-nivån inte uppnås för en viss serie så förfaller alla aktierätter och personaloptioner i den aktuella serien. Om stretch-nivån uppnås för en viss serie ger samtliga aktierätter i serien rätt till tilldelning av aktier och samtliga personaloptioner i den aktuella serien kan utnyttjas. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de mål- och prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för 2014.

Aktierätter

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman.
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Tilldelning av aktier sker efter offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari –mars 2014.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.
- Rätt att erhålla aktier förutsätter att deltagaren vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari – mars 2014 alltså är anställd i koncernen och har behållit den privata investeringen.

Personaloptioner

För personaloptionerna ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman.
- Varje personaloption berättigar innehavaren till att förvärva en B-aktie i bolaget. Lösenpriset ska vara 120 procent av marknadspriset vid tiden för tilldelning av personaloptionen.
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Får utnyttjas efter offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari – mars 2014 fram till och med den 29 augusti 2014.
- Ingen rätt till kompensation för utdelning på de underliggande aktierna under personaloptionens löptid.
- Rätt att utnyttja personaloptioner förutsätter att deltagaren vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari – mars 2014 alltså är anställd i koncernen och i förekommande fall har behållit den privata investeringen.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt tillsatt utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Planen, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i MTG-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att genomföra den privata investeringen samt utnyttja personaloptionerna respektive tilldelas aktier grundat på aktierätterna enligt Planen inte längre är ändamålsenliga.

Fördelning

Planen föreslås omfatta högst 19.850 aktier som innehas av anställda och som ger en tilldelning av sammanlagt högst 215.650 aktierätter och personaloptioner, varav 19.850 målbaserade aktierätter, 97.900 prestationsbaserade aktierätter och 97.900 personaloptioner. Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer Planen att omfatta följande antal innehavda aktier och maximalt antal aktierätter och personaloptioner för de olika kategorierna:

- koncernens verkställande direktör: kan förvärva högst 1.900 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 4 aktierätter vardera av Serie B och C samt 4 personaloptioner vardera av Serie B och C;
- kategori 1 (cirka 10 personer): kan förvärva högst 600 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 4 aktierätter vardera av Serie B och C samt 4 personaloptioner vardera av Serie B och C;
- kategori 2 (cirka 10 personer): kan förvärva högst 250 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 3 aktierätter vardera av Serie B och C samt 3 personaloptioner vardera av Serie B och C;
- kategori 3 (cirka 20 personer): kan förvärva högst 175 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 2 aktierätter vardera av Serie B och C samt 2 personaloptioner vardera av Serie B och C;
- kategori 4 (cirka 10 personer): kan förvärva högst 100 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 2 aktierätter vardera av Serie B och C samt 2 personaloptioner vardera av Serie B och C; och
- kategori 5 (cirka 50 personer): kan förvärva högst 100 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A.

Planens omfattning och kostnader

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2, som innebär att aktierätterna och personaloptionerna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Baserat på antaganden om en aktiekurs om 485 kronor (stängningskurs på MTGs B-aktie den 5 april 2011) vid tilldelningstillfället, att varje deltagare har ett maximalt innehav, en årlig personalomsättning bland deltagarna av Planen om tio procent, ett genomsnittligt 50-

procentigt uppfyllande av prestationskraven och full tilldelning av målbaserade aktier, beräknas den totala kostnaden för Planen exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 23 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2011 – 2014.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 7 miljoner kronor med tidigare beskrivna antaganden, en nivå på de sociala avgifterna om 23 procent och en årlig kursutveckling om 10 procent på MTGs B-aktie under intjänandeperioden.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt respektive option är begränsad till 1.294 kronor, vilket motsvarar tre gånger priset på genomsnittlig stängningskurs på MTGs B-aktie under februari 2011. Om värdet på MTGs B-aktie när aktierätten ger rätt till utdelning eller deltagarens vinst vid utnyttjande av personaloptioner överstiger 1.294 kronor kommer det antal aktier varje aktierätt berättigar deltagaren att erhålla respektive det antal aktier som erhålls vid utnyttjande av personaloptioner minskas i motsvarande grad. Den maximala utspädningen uppgår till 0,4 procent vad gäller utestående aktier, 0,2 procent vad gäller röstetal och 0,07 procent vad gäller Planens beräknade kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till MTGs börsvärde.

Förutsatt att maximal vinst om 1.294 kronor per aktierätt och option uppnås, att samtliga investerade aktier behålls i enlighet med Planen samt ett 100-procentigt uppfyllande av de mål- respektive prestationsbaserade villkoren uppgår den maximala kostnaden för Planen till cirka 42 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 64 miljoner kronor.

För information om beskrivning av MTGs övriga incitamentsprogram hänvisas till MTGs årsredovisning för 2010, not 25.

Effekter på viktiga nyckeltal

Om Planen hade introducerats 2010 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en utspädning om 0,2 procent eller från 53,34 kronor till 53,22 kronor på proformabasis.

Den årliga kostnaden för Planen inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 11 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 1.649 miljoner kronor för 2010.

Tilldelning av aktier i enlighet med Planen

För att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 19(b), samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 19(c). C-aktierna kommer sedan under intjänandeperioden innehas av bolaget och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, överlätas till deltagarna i enlighet med Planen.

Motiv för förslaget

Syftet med Planen är att skapa förutsättningar för att rekrytera samt behålla kompetent personal i koncernen. Planen är baserad på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen är aktieägare i bolaget. Deltagande i Planen kräver personligt innehav av MTG-aktier. Genom att knyta anställdas kompensation till bolagets vinst och värdeutveckling främjas de anställdas lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av Planen kommer att få en positiv effekt på MTGs framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både bolaget och aktieägarna.

Beredning av förslaget

Planen har utarbetats av MTGs ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2010 och de första månaderna av 2011.

Ovanstående förslag stöds av bolagets större aktieägare.

BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM EMISSION AV C-AKTIER (punkt 19(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 1.200.000 kronor genom emission av högst 240.000 C-aktier, vardera med kvotvärde om fem kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank AB (publ) till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av B-aktier till anställda i enlighet med Planen.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA C-AKTIER (punkt 19(c))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande lägst 5,00 kronor och högst 5,10 kronor. Det totala priset kommer inte att överstiga 1.224.000 kronor. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen.

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om bemyndigande att besluta om återköp av egna aktier enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

ÖVERLÅTELSE AV EGNA B-AKTIER (punkt 19(d))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna aktier i enlighet med punkten 19(c) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER (punkt 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Återköp av A- och/eller B-aktier skall ske på Nasdaq OMX Stockholm och skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av Nasdaq OMX Stockholms regelverk.
2. Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Högst så många A- och/eller B-aktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp av A- och/eller B-aktier på Nasdaq OMX Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen skall få flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

Styrelsen skall kunna besluta att återköp av egna aktier skall ske inom ramen för ett återköpsprogram i enlighet med Kommissionens Förordning (EG) nr 2273/2003, om syftet med bemyndigandet och förvärven endast är att minska bolagets kapital.

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BOLAGSORDNINGSÄNDRING (punkt 21)

Styrelsen föreslår, mot bakgrund av ändringar i aktiebolagslagen, att årsstämman beslutar om tillägg till, och ändringar i, bolagsordningens bestämmelser i § 7 och § 9.

Styrelsen föreslår ett tillägg till § 7 så att revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Styrelsen föreslår att § 7 skall ha följande lydelse.

”Bolaget skall ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter. *Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.*”

När det gäller § 9 föreslår styrelsen att bolagsordningens bestämmelser om tidangivelser för kallelse till bolagsstämma i § 9 första stycket tas bort.

De föreslagna ändringarna av bolagsordningen framgår av **bilaga 3**. Föreslagna ändringar är markerade med kursiv stil.

Bolagsordningen i dess föreslagna lydelse framgår av **bilaga 4**.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Valberedningens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Modern Times Group MTG AB (publ) onsdagen den 18 maj 2011

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkterna 2 samt 13-17)

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att advokaten Wilhelm Lüning utses till ordförande vid årsstämman.

Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (punkt 13 och 15)

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av åtta ledamöter utan suppleanter. Till styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av David Chance, Simon Duffy, Alexander Izosimov, Mia Brunell Livfors, Michael Lynton, David Marcus och Cristina Stenbeck. Vidare föreslår valberedningen att Lorenzo Grabau väljs till ny styrelseledamot. Valberedningen föreslår att stämman skall omvälja David Chance till styrelsens ordförande. Slutligen föreslås att styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet inom sig skall utse ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.mtg.se.

Bestämmande av antalet revisorer (punkt 16)

På årsstämman 2007 valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Erik Åström som huvudansvarig revisor, intill slutet av årsstämman 2011 och på årsstämman 2010 valdes revisionsbolaget KPMG AB, med auktoriserade revisorn George Pettersson som huvudansvarig revisor, intill slutet av årsstämman 2014. Valberedningen föreslår att årsstämman 2011 skall besluta att bolaget skall ha ett (1) revisionsbolag som revisor. Eftersom MTG enligt valberedningens förslag skall ha ett (1) revisionsbolag som revisor är nästa revisorsval planerat till 2014. Därför kommer inte någon revisor att väljas vid årsstämman 2011.

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (punkt 14)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om en höjning av det sammanlagda styrelsearvodet, från 3.950.000 kronor till 4.875.000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningens förslag innebär ett arvode om 1.200.000 kronor till styrelsens ordförande, 450.000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter och sammanlagt 525.000 kronor i arvode för arbetet i styrelsens utskott. Höjningen av arvodet för arbetet i styrelsens utskott beror på att antalet ledamöter i revisionsutskottet utökas från tre till fyra, inte på en höjning av ledamöternas arvode. För arbete i revisionsutskottet föreslås arvode om 200.000 kronor till ordföranden och 75.000 kronor till vardera av de tre övriga ledamöterna och för arbete i ersättningsutskottet föreslås arvode om 50.000 kronor till ordföranden och 25.000 kronor till vardera av de två övriga ledamöterna. Vidare föreslås att arvode till revisorn skall utgå enligt godkända fakturor.

Godkännande av ordning för valberedningen (punkt 17)

Valberedningen föreslår att bolagsstämman godkänner följande ordning för beredning av val av styrelse och revisor. Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor skall utses, och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2012 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas under oktober 2011 efter samråd med de per den 30 september 2011 största aktieägarna i bolaget. Valberedningen skall bestå av lägst tre ledamöter vilka kommer att representera bolagets största aktieägare. Valberedningen utses för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2011 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Avgår ledamot i förtid från valberedningen kan ersättare utses efter samråd med de största aktieägarna i bolaget. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämma. Cristina Stenbeck skall vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningen skall utse sin ordförande vid sitt första möte. Valberedningen skall ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

CV för föreslagna styrelseledamöter i Modern Times Group MTG AB (publ)

David Chance, styrelseordförande

Född: 1957

Nationalitet: Amerikansk och brittisk

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

Innehav, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 1 000 B-aktier

Arbete i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet.

David har varit styrelseordförande sedan 2003 och styrelseledamot sedan 1998. David var vice VD i BskyB mellan 1993 och 1998 och är nu styrelseordförande i Top Up TV. Han har också varit styrelseledamot i ITV plc och O2 plc. Han utexaminerades från University of North Carolina med BA, BSc och MBA.

Simon Duffy, styrelseledamot

Född: 1949

Nationalitet: Brittisk

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

Innehav, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 1 750 B-aktier

Arbete i utskott: Ordförande i revisionsutskottet.

Simon har varit styrelseledamot sedan 2008. Simon var arbetande styrelseordförande i Tradus plc från 2007 fram till bolagets försäljning i mars 2008. Simon är styrelseordförande i bwin.party digital entertainment plc, Cell C (Pty) Limited, mBlox Inc., Cadogan Petroleum plc och Symbiotic Technologies Pty Limited samt styrelseledamot i Oger Telecom Limited. Simon var också vice arbetande 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 har haft ledande befattningar i EMI Group plc och Guinness plc. Simon utexaminerades med en magisterexamen från Oxfords universitet och en MBA från Harvard Business School.

Lorenzo Grabau, föreslagen styrelseledamot

Född: 1965

Nationalitet: Italiensk

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

Innehav, inklusive närstående fysisk och juridisk person: -

Arbete i utskott: -

Lorenzo föreslås som ny styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB vid årsstämman i maj 2011. Han var verkställande direktör på Goldman Sachs International och ansvarig för EMEA Entrepreneurial Families Group fram tills 2011. Lorenzo har haft en rad ledande befattningar på Goldman Sachs och var ansvarig för verksamhetsgrupperna EMEA Media från 2008 till 2009, EMEA Financial Sponsors Group från 2005 till 2007 samt en av de ansvariga för EMEA Media från 2001 till 2005. Under åren 1994 till 2000 var Lorenzo ansvarig för Goldman Sachs verksamhetsgrupp med inriktning mot konsumentförsäljning. Mellan 1990 och 1994 var Lorenzo analytiker på Merrill Lynch. Lorenzo har examen från Università degli Studi di Roma, La Sapienza i Italien.

Alexander Izosimov, styrelseledamot

Född: 1964

Nationalitet: Rysk

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

Innehav, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 2 634 B-aktier

Arbete i utskott: Ledamot i revisionsutskottet.

Alexander har varit styrelseledamot sedan 2008. Alexander är VD i utökade VimpelCom Ltd. Han var VD i tidigare VimpelCom Group från oktober 2003 till april 2009. Alexander är styrelseledamot i Dynasty Foundation, GSMA, ett styrorgan för den globala mobiltelefonindustrin och East Capital AB. Alexander hade tidigare ledande befattningar under sju år inom Mars, Inc., inkluderande medlem av dess globala ledningsgrupp, samt regional chef med ansvar för Ryssland, OSS, Östeuropa och Norden. Alexander har även arbetat under fem år som konsult för McKinsey & Co i Stockholm och London. Alexander utexaminerades med en magisterexamen i naturvetenskap från Moskvas flyginstitut och med en MBA från INSEAD.

Mia Brunell Livfors, styrelseledamot

Född: 1965

Nationalitet: Svensk

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

* Mia är beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen på grund av sitt uppdrag som styrelseledamot i Transcom Worldwide S.A., en betydande leverantör av call center-tjänster (CRM) till MTG. Som VD för Investment AB Kinnevik representerar Mia aktieägare som äger mer än 10 procent av aktierna i MTG.

Innehav, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 5 505 B-aktier.

Arbete i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet.

Mia har varit styrelseledamot sedan 2007. Mia har varit VD i Investment AB Kinnevik sedan 2006. Mia har sedan 1992 innehaft flera ledande positioner inom MTG. Hon utsågs

till finanschef för Modern Times Group MTG AB 2001. Mia är styrelseordförande i Metro International S.A. sedan 2008. Hon är styrelseledamot i Millicom International Cellular S.A., Tele2 AB, Transcom Worldwide S.A., Korsnäs AB och CDON Group AB och är också styrelseledamot i H & M Hennes & Mauritz AB sedan 2008. Mia har studerat företagsekonomi vid Stockholms universitet.

Michael Lynton, styrelseledamot

Född: 1960

Nationalitet: Amerikansk och brittisk medborgare

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

Innehav, inklusive närstående fysisk och juridisk person: -

Arbete i utskott: Medlem i revisionsutskottet

Michael har varit styrelseledamot sedan 2009. Michael utnämndes till ordförande och verkställande direktör för Sony Pictures Entertainment i januari 2004. Innan han tillträdde sin tjänst hos Sony Pictures arbetade Michael för Time Warner och var VD för AOL i Europa, VD för AOL International och VD för Time Warner International. Han har även varit styrelseordförande och verkställande direktör för Pearson plc's Penguin Group mellan 1996 och 2000. Michael anslöt till Walt Disney Company under 1987 där han ansvarade för att starta upp Disney Publishing. Han har varit verkställande direktör för Disneys avdelning Hollywood Pictures mellan 1992 och 1996. Michael har examen från Harvard College och Harvard Business School.

David Marcus, styrelseledamot

Född: 1965

Nationalitet: Amerikansk

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

Innehav, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 6 100 B-aktier

Arbete i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet.

David har varit styrelseledamot sedan 2004 och är en av grundarna av och VD för investeringsrådgivningsfirman Evermore Global Advisors, LCC. Han är också styrelseordförande för Modern Holdings, Inc.. David utexaminerades från Northeastern University i Boston.

Cristina Stenbeck, styrelseledamot

Född: 1977

Nationalitet: Amerikansk och svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men beroende i förhållande till bolagets större ägare.**

** Som ordförande för Investment AB Kinnevik representerar Cristina aktieägare som äger mer än 10 procent av aktierna i MTG.

Innehav, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 225.961 A-aktier och 53.722 B-aktier. Utöver eget direktägt innehav är Cristina via Verdere S.à.r.l. indirekt ägare av ett betydande innehav av aktier i MTGs huvudägare, Investment AB Kinnevik.

Arbete i utskott: -

Cristina har varit styrelseledamot sedan 2003. Cristina är styrelseordförande i Investment AB Kinnevik sedan 2007. Hon är styrelseledamot i Metro International S.A. och Tele2 AB. Cristina utexaminerades med en fil. kand. i ekonomi från Georgetown University i Washington DC.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt bemyndigande om återköp av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2010 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2010. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att kontantutdelning lämnas med sammanlagt 7,50 kronor per aktie vilket motsvarar ett belopp om cirka 501 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör cirka 6 procent av moderbolagets egna kapital och cirka 8 procent av koncernens egna kapital. Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2010 till 8.490 miljoner kronor respektive 3.974 miljoner kronor.

Som avstämningsdag för vinstutdelning föreslår styrelsen måndagen den 23 maj 2011.

Per den 31 december 2010 uppgick koncernens soliditet till 45 procent. Den föreslagna utdelningen samt bemyndigande om återköp av egna aktier begränsar inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Utdelnings- och återköpsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om utdelning samt bemyndigande om återköp av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt

bemyndigandet om återköp av egna aktier för att säkerställa leverans av aktier under föreslaget incitamentsprogram är försvarliga enligt 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktieföretagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital samt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2011

Modern Times Group MTG AB (publ)

Styrelsen

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare följts

Till årsstämman i Modern Times Group MTG AB (publ)

Org nr 556309-9158

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Modern Times Group MTG AB (publ) under räkenskapsåret 2010 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 11 maj 2009 respektive årsstämman den 17 maj 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts enligt Fars rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Modern Times Group MTG AB (publ) under räkenskapsåret 2010 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 11 maj 2009 respektive årsstämman den 17 maj 2010.

Stockholm den 11 april 2011

KPMG AB



George Pettersson
Auktoriserad revisor

Ernst & Young AB



Erik Åström
Auktoriserad revisor

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Nuvarande lydelse

§ 7

Bolaget skall ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter.

§ 9

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

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.

Föreslagen lydelse

§ 7

Bolaget skall ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter. *Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.*

§ 9

Första stycket föreslås utgå.

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.

Bolagsordning, Modern Times Group MTG AB, org. nr 556309-9158

Antagen på årsstämma den 18 maj 2011

§ 1

Bolagets firma 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 har till föremål för sin verksamhet att utveckla och försälja varor och tjänster inom media-, informations- och kommunikationsområdena och annan därmed förenlig verksamhet.

Bolaget skall även kunna äga och förvalta fast egendom även som aktier och annan lös egendom samt bedriva därmed 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 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 anmäls 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. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det 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 dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 13.00 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.

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

§ 11

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap lagen (1998:1479) om 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 § aktiebolagslagen (2005:551).
