

§ 1

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 1)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokaten Tone Myhre-Jensen till ordförande vid stämman.

Det antecknades att Henrik Wållgren var sekreterare vid stämman.

Det antecknades vidare att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom poströstning på förhand.

Kallelsen till stämman bilades protokollet, Bilaga 1.

Det formulär som används för poströstning bilades protokollet, Bilaga 2.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströstningen bilades protokollet, Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag (2020:198).

Det antecknades att aktieägarna hade beretts möjlighet att skriftligen begära upplysningar från MTG och att ingen sådan begäran hade inkommit till bolaget samt att ingen begäran framställts enligt 25 § ovan angivna lag (2020:198).

§ 2

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 2)

Stämman godkände att förteckningen i Bilaga 4 skulle gälla som röstlängd vid årsstämman.

§ 3

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände förslaget till dagordning, Bilaga 5, som hade varit infört i kallelsen.

Det antecknades att styrelsens fullständiga förslag hade återgivits i kallelsen samt att valberedningens fullständiga förslag hade offentliggjorts genom pressmeddelande den 19 april 2021, Bilaga 6.

Det antecknades vidare att styrelsens och valberedningens fullständiga förslag inklusive valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse, årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020, styrelsens ersättningsrapport samt övriga handlingar inför årsstämman var framlagda genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida.

§ 4

Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 4)

Stämman valde, i enlighet med styrelsens förslag, Ulrik Grönvall, ombud för Swedbank Robur, och Mats Gustafsson, ombud för Lannebo Fonder, att tillsammans med ordföranden justera årsstämmans protokoll.

Det antecknades att justeringspersonernas uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

§ 5

Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 5)

Stämman beslutade att stämman blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 6)

Det konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 var framlagda genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida.

§ 7

Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 7)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2020 och balansräkning per den 31 december 2020 för moderbolaget och koncernen.

§ 8

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 8)

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.

§ 9

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för 2020.

Det antecknades att verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 10

Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 10)

Det konstaterades att styrelsens ersättningsrapport 2020 framlagts genom att ersättningsrapporten hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport 2020.

§ 11

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju (7) ledamöter.

§ 12

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna (dagordningens punkt 12)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå enligt följande:

- 1 600 000 kronor till styrelsens ordförande.
- 550 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna.
- 235 000 kronor till ordföranden och 130 000 kronor till var och en av de övriga tre ledamöterna i revisionsutskottet.
- 140 000 kronor till ordföranden och 70 000 kronor till var och en av de övriga två ledamöterna i ersättningsutskottet.

§ 13

Fastställande av arvode åt revisorn (dagordningens punkt 13)

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

§ 14

Val av styrelseledamöter (dagordningens punkt 14)

Det antecknades att upplysningar om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag lämnats genom att informationen funnits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Chris Carvalho, Simon Duffy, Gerhard Florin, Dawn Hudson, Marjorie Lao och Natalie Tydeman samt om nyval av Simon Leung.

§ 15

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 15)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Simon Duffy till ny styrelseordförande.

§ 16

Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och om omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

Det antecknades att den auktoriserade revisorn Helena Nilsson kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

§ 17

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 17)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 18

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av B-aktier (dagordningens punkt 18)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8, att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av B-aktier.

Det antecknades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Vid protokollet:

Henrik Wållgren

Justeras:

Tone Myhre-Jensen

Ulrik Grönvall

Mats Gustafsson



KALLELSE TILL 2021 ÅRS ÅRSSTÄMMA I MTG

Aktieägarna i Modern Times Group MTG AB (publ) kallas härmed till årsstämman tisdagen den 18 maj 2021. Med anledning av den pågående coronapandemin har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras endast genom poströstning med stöd av tillfälliga lagregler. Det kommer inte finnas någon möjlighet för aktieägare att närvara personligen eller genom ombud vid årsstämman.

Information om de vid årsstämman fattade besluten kommer att offentliggöras den 18 maj 2021 så snart utfallet av poströstningen är slutligt fastställt.

En intervju med MTGs styrelseordförande David Chance och en presentation av verkställande direktören Maria Redin kommer att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor") från den 12 maj 2021.

DELTAGANDE

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden framställda aktieboken avseende förhållandena fredagen den 7 maj 2021; och
- anmäla sin avsikt att delta senast måndagen den 17 maj 2021 genom att avge sin poströst enligt instruktionerna under rubriken "Poströstning" nedan så att poströsten är MTG tillhanda senast denna dag.

För att få delta i årsstämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, förutom att anmäla sin avsikt att delta genom att avge sin poströst, omregistrera aktierna i eget namn så att aktieägaren är införd i framställningen av aktieboken per den 7 maj 2021. Sådan omregistrering kan vara tillfällig ("rösträttsregistrering") och kan begäras hos förvaltare enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltare bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 7 maj 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken.

POSTRÖSTNING

Aktieägare får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom poströstning på förhand i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas in antingen via e-post till info@computershare.se, eller per post till Computershare AB, "MTGs årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm. Aktieägare som är fysiska personer kan även poströsta digitalt genom verifiering med BankID. Poströstningsformulär och länk till digital poströstning kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor") senast den 11 maj 2021.

Poströstningsformulär och digitala poströster ska vara MTG tillhanda senast den 17 maj 2021.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor") senast den 11 maj 2021. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling för den juridiska personen biläggas poströstningsformuläret.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret.

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se www.computershare.com/se/gm-gdpr och <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

AKTIEÄGARES RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dess dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållande till annat koncernföretag och koncernredovisningen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Modern Times Group MTG AB (publ), Att "Årsstämma", Box 2094, 103 13 Stockholm eller via e-post till martin.unger@mtg.com senast den 10 maj 2021. Upplysningarna kommer att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämor") och hos bolaget på Skeppsbron 18 i Stockholm senast den 12 maj 2021. Upplysningarna skickas även till den aktieägare som begärt det och uppgivit sin post- eller e-postadress.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid årsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
10. Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna.
13. Fastställande av arvode åt revisorn.
14. Val av styrelseledamöter.
15. Val av styrelseordförande.
16. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av B-aktier.

VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG

Valberedningens beslutsförslag till årsstämman 2021 kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

STYRELSENS BESLUTSFÖRSLAG

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2)

Röstlängden som föreslås att godkännas är den röstlängd som upprättats av Euroclear Sweden på uppdrag av MTG, baserat på bolagsstämмоaktieboken och mottagna poströster, kontrollerad av justeringspersonerna.

Val av en eller två justeringspersoner (punkt 4)

Till personer att justera protokollet föreslår styrelsen Ulrik Grönwall, ombud för Swedbank Robur, och Mats Gustafsson, ombud för Lannebo Fonder, eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller de som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Dispositioner beträffande MTGs resultat (punkt 8)

Styrelsen föreslår att MTGs balanserade vinstmedel, överkursfonden samt årets resultat, totalt 5 298 825 907 kronor, förs över i ny räkning.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 17)

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 för närvarande av fyra Ledande befattningshavare (VD, finansdirektör och två 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 2021. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Avsikten är att riktlinjerna ska gälla i upp till fyra år, styrelsen kommer dock att upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga ändringar i riktlinjerna. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas eller godkänns av bolagsstämman såsom långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram och ordinarie 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.

MTG är ett strategiskt operationellt investeringsbolag som kombinerar investeringskompetens med aktivt engagemang i sina verksamheter. MTGs vision är att vara hemvisten för underhållning inom gaming och esport. MTGs mission är att utveckla ekosystemen inom gaming och esport och gagna respektive community genom meningsfulla produkter och storytelling med skicklighet, innovation och hållbarhet i centrum. MTGs strategi är att driva lönsamhet och organisk tillväxt i sina koncernbolag samt investera i gaming- och esportbolag med hög potential som kompletterar MTGs varumärken och produkter.

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 koncernbolag och investera i esport- och gamingbolag med hög potential som kompletterar MTGs varumärken och produkter. 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, 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 övriga Ledande Befattningshavare att främja en innovativ, prestationsbaserad kultur vilket bidrar till att uppnå MTGs mission. Ersättningen till VD och övriga Ledande Befattningshavare består av grundlön, kort- och långsiktiga incitament, pension och andra förmåner.

Grundlön

Attraherar och behåller VD och övriga 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 anställda, 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, sociala förhållanden och miljö eller andra hållbarhetsrelaterade områden), 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 och hållbara intressen. 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. Beträffande 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. 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 extraordinär överenskommelse 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, och 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 kan också erbjuda Ledande Befattningshavare, som har en direkt påverkan på värdeskapandet i MTGs vertikaler och dotterbolag, deltagande i lokala incitamentsprogram (så kallade "Management Incentive Program"), dvs. kontantbaserade långsiktiga incitamentsprogram kopplade till förutbestämda nivåer för värdeskapandet i en särskild vertikal eller dotterbolag inom MTG. Det maximala utfallet ska ha 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 välvägd pensionsvillkor i ljuset av vad som gäller enligt marknadspraxis i det land där individen är anställd eller bosatt samt totalersättningen. Pension ska 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 anställda 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 här 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, styrelsens ersättningsrapport och revisorns yttrande avseende tillämpningen av riktlinjerna under 2020

För information om tillämpningen av, och avvikelser från, riktlinjerna för ersättning till Ledande Befattningshavare under 2020, se både styrelsens ersättningsrapport för 2020 och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som har gällt under 2020 som finns tillgängliga på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor").

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av B-aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av B-aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Nyemission av B-aktier ska genomföras på marknadsmässiga villkor. Betalning ska kunna ske kontant, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning.

Syftet med bemyndigandet, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra för bolaget att fullfölja potentiella förvärvsmöjligheter när de uppstår och i linje med bolagets strategi, inklusive att anskaffa kapital för sådana förvärv, i förekommande fall, enligt en accelererad tidplan.

Nyemissioner som beslutas av styrelsen med stöd av bemyndigandet ska, sammanlagt, motsvara högst 15 % av det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten då styrelsen utnyttjar bemyndigandet för första gången. Minst en tredjedel (1/3) av bemyndigandet är avsett att användas som betalning/vederlag i samband med förvärv (genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning), och resterande del får användas för nyemissioner i syfte att anskaffa kapital för förvärv.

I en nyemission för att anskaffa kapital - med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt en accelererad tidplan - ska ingen enskild ny investerare ha rätt att teckna B-aktier som motsvarar mer än 5 % av det totala antalet aktier i bolaget.

ÖVRIG INFORMATION

Aktier och röster

I MTG finns totalt 106 384 776 aktier, varav 545 662 A-aktier, 105 709 114 B-aktier och 130 000 C-aktier. Det totala antalet röster för samtliga aktier i MTG är 111 295 734. Dagen då denna kallelse offentliggörs innehar MTG 304 880 B-aktier och 130 000 C-aktier i eget förvar, som inte kan företräddas vid årsstämman.

Särskilda majoritetskrav avseende beslutsförslaget under punkt 18

För giltigt beslut enligt punkten 18 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Handlingar

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse samt information om de föreslagna styrelseledamöterna kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor") i samband med att valberedningens beslutsförslag till årsstämman offentliggörs genom ett pressmeddelande.

Års- och hållbarhetsredovisningen 2020 finns tillgänglig på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor") och hos bolaget på Skeppsbron 18 i Stockholm. Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts och styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor") och hos bolaget på Skeppsbron 18 i Stockholm senast den 27 april 2021. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos bolaget och på hemsidan. Kopior av handlingarna kommer även skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. Handlingarna kan beställas via e-post till info@computershare.se, per post till Computershare AB, "MTGs årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm eller på telefon 0771-246 400.

Bolagsstämмоaktieboken kommer att tillhandahållas hos bolaget på Skeppsbron 18 i Stockholm.

Bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden.

Stockholm i april 2021

MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)

STYRELSEN

Non-Swedish speaking shareholders

A translation of this notice to the Annual General Meeting of Modern Times Group MTG AB (publ) to be held on Tuesday 18 May 2021 is available on www.mtg.com.



ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING

Styrelsen i MTG har beslutat att aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman den 18 maj 2021 endast genom poströstning på förhand i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

MTG tillhanda senast måndagen den 17 maj 2021. Observera att **aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade** måste, förutom att anmäla sin avsikt att delta i årsstämman genom att avge sin poströst, **omregistrera aktierna i eget namn**. Instruktioner om detta finns i kallelsen till årsstämman.

Aktieägare som är fysiska personer kan även poströsta digitalt genom verifiering med BankID. Länk till digital poströstning finns på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor").

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i **Modern Times Group MTG AB (publ)**, org.nr. 556309-9158, vid årsstämma tisdagen den 18 maj 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

Telefonnummer	E-post
Ort och datum	
Namnteckning	
Namnförtydligande	

Instruktioner för poströstning:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan (på nästa sida)
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till Computershare AB, "MTGs årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm eller via e-post till info@computershare.se (med referens "MTGs årsstämma")
- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret

Ytterligare information om poströstning

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är poströsten i dess helhet ogiltig.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär samt formulär utan giltiga behörighetshandlingar kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara MTG tillhanda senast **måndagen den 17 maj 2021**. Poströst kan återkallas fram till och med **måndagen den 17 maj 2021** via e-post till info@computershare.se (med referens "MTGs årsstämma"), med post till Computershare AB, "MTGs årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm eller per telefon till 0771-246 400 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och övriga handlingar till årsstämman som finns på MTGs hemsida. Beslutsförslagen i kallelsen och övriga stämmohandlingar kan komma att ändras eller dras tillbaka. MTG kommer att offentliggöra sådana justeringar genom pressmeddelande och aktieägare har rätt att efter sådan ändring ge in ett nytt formulär.

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se www.computershare.com/se/gm-gdpr och <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Årsstämma i Modern Times Group MTG AB (publ) den 18 maj 2021

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag som anges i förslaget till dagordning för årsstämman. Kallelsen och övriga handlingar till årsstämman tillhandahålls på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor").

1. Val av ordförande vid årsstämman. Ja ☐ Nej ☐
2. Upprättande och godkännande av röstlängd. Ja ☐ Nej ☐
3. Godkännande av dagordning. Ja ☐ Nej ☐
4. Val av en eller två justeringspersoner. Ja ☐ Nej ☐
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad. Ja ☐ Nej ☐
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen. Ja ☐ Nej ☐
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen. Ja ☐ Nej ☐
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören: 9 (a) Chris Carvalho Ja ☐ Nej ☐
9 (b) David Chance Ja ☐ Nej ☐
9 (c) Simon Duffy Ja ☐ Nej ☐
9 (d) Gerhard Florin Ja ☐ Nej ☐
9 (e) Dawn Hudson Ja ☐ Nej ☐
9 (f) Marjorie Lao Ja ☐ Nej ☐
9 (g) Natalie Tydeman Ja ☐ Nej ☐

9 (h) Donata Hopfen
Ja ☐ Nej ☐
9 (i) Maria Redin
Ja ☐ Nej ☐
9 (j) Jörgen Madsen Lindemann
Ja ☐ Nej ☐
10. Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport.
Ja ☐ Nej ☐
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
Ja ☐ Nej ☐
12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna.
Ja ☐ Nej ☐
13. Fastställande av arvode åt revisorn.
Ja ☐ Nej ☐
14. Val av styrelseledamöter.
14 (a) Chris Carvalho (omval, valberedningens förslag)
Ja ☐ Nej ☐
14 (b) Simon Duffy (omval, valberedningens förslag)
Ja ☐ Nej ☐
14 (c) Gerhard Florin (omval, valberedningens förslag)
Ja ☐ Nej ☐
14 (d) Dawn Hudson (omval, valberedningens förslag)
Ja ☐ Nej ☐
14 (e) Marjorie Lao (omval, valberedningens förslag)
Ja ☐ Nej ☐
14 (f) Natalie Tydeman (omval, valberedningens förslag)
Ja ☐ Nej ☐
14 (g) Simon Leung (nyval, valberedningens förslag)
Ja ☐ Nej ☐
15. Val av styrelseordförande.
Ja ☐ Nej ☐
16. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
Ja ☐ Nej ☐
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
Ja ☐ Nej ☐

18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av B-aktier.

Ja ☐

Nej ☐

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma

(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

Bilaga 3

Dagordnings- punkt Agenda item	Röster / Votes					Aktier / Shares					
	(% nedan avser andel av de på stämman avgivna rösterna) (% below refers to part of cast votes at the meeting)					(% nedan avser andel av de på stämman företrädda aktierna) (% below refers to part of represented shares at the meeting)				Aktier för vilka röster har avgetts (antal) ("Avgivna") Shares where votes have been cast (amount) ("Cast")	Andel av det totala antalet aktier i bolaget som de Avgivna representerar (%) (Part of the total amount of shares in the company the Given shares represent (%))
	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)	Avstår (antal) Abstain(amount)	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)		
1	63 262 708,0	100,000%	0,0	0,000%	39 452,0	61 811 827	99,936%	0	0,000%	61 811 827	58,173%
2	63 262 708,0	100,000%	0,0	0,000%	39 452,0	61 811 827	99,936%	0	0,000%	61 811 827	58,173%
3	63 262 708,0	100,000%	0,0	0,000%	39 452,0	61 811 827	99,936%	0	0,000%	61 811 827	58,173%
4	63 262 708,0	100,000%	0,0	0,000%	39 452,0	61 811 827	99,936%	0	0,000%	61 811 827	58,173%
5	63 262 708,0	100,000%	0,0	0,000%	39 452,0	61 811 827	99,936%	0	0,000%	61 811 827	58,173%
7	63 141 276,0	99,849%	95 554,0	0,151%	65 330,0	61 690 395	99,740%	95 554	0,154%	61 785 949	58,149%
8	63 302 159,0	100,000%	1,0	0,000%	0,0	61 851 278	100,000%	1	0,000%	61 851 279	58,210%
9 a	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
9 b	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
9 c	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
9 d	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
9 e	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
9 f	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
9 g	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
9 h	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
9 i	63 221 941,0	100,000%	1,0	0,000%	80 218,0	61 771 060	99,870%	1	0,000%	61 771 061	58,135%
9 j	63 236 157,0	100,000%	1,0	0,000%	66 002,0	61 785 276	99,893%	1	0,000%	61 785 277	58,148%
10	62 052 328,0	98,686%	826 423,0	1,314%	423 409,0	60 601 447	97,979%	826 423	1,336%	61 427 870	57,812%
11	63 302 160,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0	61 851 279	100,000%	0	0,000%	61 851 279	58,210%
12	60 355 363,0	95,345%	2 946 797,0	4,655%	0,0	58 904 482	95,236%	2 946 797	4,764%	61 851 279	58,210%
13	62 717 613,0	99,744%	161 138,0	0,256%	423 409,0	61 266 732	99,055%	161 138	0,261%	61 427 870	57,812%
14 a	62 778 711,0	99,173%	523 449,0	0,827%	0,0	61 327 830	99,154%	523 449	0,846%	61 851 279	58,210%
14 b	59 962 033,0	95,361%	2 916 718,0	4,639%	423 409,0	58 511 152	94,600%	2 916 718	4,716%	61 427 870	57,812%
14 c	63 096 048,0	99,674%	206 112,0	0,326%	0,0	61 645 167	99,667%	206 112	0,333%	61 851 279	58,210%
14 d	63 297 159,0	99,992%	5 001,0	0,008%	0,0	61 846 278	99,992%	5 001	0,008%	61 851 279	58,210%
14 e	63 297 159,0	99,992%	5 001,0	0,008%	0,0	61 846 278	99,992%	5 001	0,008%	61 851 279	58,210%
14 f	62 612 042,0	99,576%	266 709,0	0,424%	423 409,0	61 161 161	98,884%	266 709	0,431%	61 427 870	57,812%
14 g	63 302 159,0	100,000%	1,0	0,000%	0,0	61 851 278	100,000%	1	0,000%	61 851 279	58,210%
15	60 479 029,0	95,540%	2 823 131,0	4,460%	0,0	59 028 148	95,436%	2 823 131	4,564%	61 851 279	58,210%
16	62 866 286,0	99,311%	435 874,0	0,689%	0,0	61 415 405	99,295%	435 874	0,705%	61 851 279	58,210%
17	52 926 513,0	83,846%	10 197 259,0	16,154%	178 388,0	51 475 632	83,225%	10 197 259	16,487%	61 672 891	58,042%
18	60 010 047,0	94,799%	3 292 113,0	5,201%	0,0	58 559 166	94,677%	3 292 113	5,323%	61 851 279	58,210%

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid årsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
10. Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna.
13. Fastställande av arvode åt revisorn.
14. Val av styrelseledamöter.
15. Val av styrelseordförande.
16. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av B-aktier.



MTG:s valberednings förslag till årsstämma 2021

STOCKHOLM, 19 april 2021 – Modern Times Group MTG AB (publ) ("MTG") meddelar idag valberedningens förslag till årsstämma 2021. Valberedningen föreslår val av Simon Duffy till ny styrelseordförande och val av Simon Leung till ny styrelseledamot i MTG. Valberedningen föreslår även omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter utöver styrelsens ordförande David Chance som har avböjt omval.

Valberedningen, bestående av Klaus Roehrig (tillika ordförande) 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, föreslår följande till MTG:s årsstämma 2021.

Punkt 1 - Val av ordförande vid årsstämma

Valberedningen föreslår att advokaten Tone Myhre-Jensen, Cederquist, väljs till ordförande vid årsstämma eller, vid hennes förhinder, den person som styrelsen anvisar.

Punkterna 11, 14(a)-(g) och 15 - Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju (7) ledamöter.

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av Chris Carvalho, Simon Duffy, Gerhard Florin, Dawn Hudson, Marjorie Lao och Natalie Tydeman till styrelseledamöter samt val av Simon Leung till ny styrelseledamot.

Valberedningen föreslår val av Simon Duffy till ny styrelseordförande.

Punkt 12 - Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna

Valberedningen föreslår att arvodet för ordinarie styrelsearbete ska ökas med cirka 10 % för var och en av ledamöterna och att arvodet för arbetet i styrelsens utskott ska vara oförändrat, förutom arvodesnivån till ledamöterna i ersättningsutskottet.

Valberedningen föreslår att styrelsearvode, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 5 805 000 kronor (2020: 5 320 000 kronor), att allokteras enligt följande:

- 1 600 000 kronor till styrelsens ordförande.
- 550 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna.
- 235 000 kronor till ordföranden och 130 000 kronor till var och en av de övriga tre ledamöterna i revisionsutskottet.
- 140 000 kronor till ordföranden och 70 000 kronor till var och en av de övriga två ledamöterna i ersättningsutskottet.

Punkt 13 - Fastställande av arvode åt revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

Punkt 16 - Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att det registrerade revisionsbolaget KPMG AB omväljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022. KPMG AB har informerat MTG om att den auktoriserade revisorn Helena Nilsson kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor om KPMG AB omväljs som revisor.

Valberedningens kommentar beträffande sina förslag

Valberedningen har inte nått ett enhälligt förslag avseende val av nya styrelseledamöter. Utöver att föreslå Simon Leung och omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter, med undantag för styrelsens ordförande David Chance som har avböjt omval, rekommenderade Klaus Roehrig att även föreslå en representant från Active Ownership Corporation. Beslutet att inte inkludera en representant från Active Ownership Corporation i valberedningens förslag fattades av valberedningens majoritet. 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 aktieägandeprogram. Valberedningen beslutade till följd härav enhälligt att endast kontantersättning ska utgå till styrelsen detta året.

Den föreslagna styrelseordföranden, Simon Duffy, har varit styrelseledamot i MTG och ordförande i styrelsens revisionsutskott sedan 2008. Han efterträder David Chance som beslutat sig för att inte ställa upp för omval vid årsstämman 2021, vilket offentliggjordes i juli 2020.

Klaus Roehrig, ordförande i MTG:s valberedning, kommenterade: "Simon är en internationell befattningshavare med många års samlad erfarenhet från bolagsledning och styrelser. Hans erfarenhet från att under lång tid ha varit styrelseledamot i MTG och ordförande i revisionsutskottet, tillsammans med hans gedigna kompetens särskilt i finansiella och strategiska frågor kommer att säkerställa kontinuitet och vara värdefullt för MTG:s fortsatta utveckling."

Klaus Roehrig fortsatte: "På valberedningens vägnar vill jag även tacka David Chance för allt han bidragit med under den långa tid han varit ledamot i MTG:s styrelse."

Simon Duffy har varit styrelseledamot i MTG sedan 2008, och var innan det arbetande styrelseordförande i Tradus plc och vice styrelseordförande i ntl:Telewest. Simon har arbetat som 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 har också varit styrelseordförande i Bwin.party digital entertainment plc och Mblox Inc. samt styrelseledamot i Millicom International Cellular och Avito AB. Simon är för närvarande

styrelseordförande i Telit Communications Plc och YouView TV Ltd, styrelseordförande i Manchester Metropolitan University samt styrelseledamot i Wizz Air Holdings Plc, Nordic Entertainment Group och Oger Telecom Limited.

Den föreslagna nya styrelseledamoten 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.

Klaus Roehrig, kommenterade: "Valberedningen är nöjd med att föreslå val av Simon Leung till ny styrelseledamot. Simon Leung kommer att tillföra omfattande erfarenhet från bolagsledningar och styrelser inom teknologisektorn. Simon kommer bidra till styrelsens arbete med en stark förståelse för, och stor erfarenhet av, att göra affärer i Kina och i asiatiska Stilla-havsregionen, vilket sannolikt kommer att spela en viktig roll i MTG:s fortsatta expansion."

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse och information om de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på MTG:s hemsida hemsida www.mtg.com under rubriken "MTG:s årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor").

För mer information:

Oliver Carra, Director of PR

Direct: +46 (0) 70 464 44 44, oliver.carra@mtg.com

Följ oss: mtg.com / [Twitter](#) / [LinkedIn](#)

Om MTG

Modern Times Group MTG AB (www.mtg.com) är ett strategiskt operationellt investeringsbolag inom esport- och spelunderhållning. Vi har vårt ursprung i Sverige och våra aktier är noterade på Nasdaq Stockholm ('MTG A' och 'MTG B').

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 17)

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 för närvarande av fyra Ledande befattningshavare (VD, finansdirektör och två 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 2021. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Avsikten är att riktlinjerna ska gälla i upp till fyra år, styrelsen kommer dock att upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga ändringar i riktlinjerna. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas eller godkänns av bolagsstämman såsom långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram och ordinarie 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.

MTG är ett strategiskt operationellt investeringsbolag som kombinerar investeringskompetens med aktivt engagemang i sina verksamheter. MTGs vision är att vara hemvisten för underhållning inom gaming och esport. MTGs mission är att utveckla ekosystemen inom gaming och esport och gagna respektive community genom meningsfulla produkter och storytelling med skicklighet, innovation och hållbarhet i centrum. MTGs strategi är att driva lönsamhet och organisk tillväxt i sina koncernbolag samt investera i gaming- och esportbolag med hög potential som kompletterar MTGs varumärken och produkter.

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 koncernbolag och investera i esport- och gamingbolag med hög potential som kompletterar MTGs varumärken och produkter. 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, 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 övriga Ledande Befattningshavare att främja en innovativ, prestationsbaserad kultur vilket bidrar till att uppnå MTGs mission. Ersättningen till VD och övriga Ledande Befattningshavare består av grundlön, kort- och långsiktiga incitament, pension och andra förmåner.

Grundlön

Attraherar och behåller VD och övriga 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 anställda, 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, sociala förhållanden och miljö eller andra hållbarhetsrelaterade områden), 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 och hållbara intressen. 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. Beträffande 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. 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 extraordinär överenskommelse 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, och 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 kan också erbjuda Ledande Befattningshavare, som har en direkt påverkan på värdeskapandet i MTGs vertikaler och dotterbolag, deltagande i lokala incitamentsprogram (så kallade "Management Incentive Program"), dvs. kontantbaserade långsiktiga incitamentsprogram kopplade till förutbestämda nivåer för värdeskapandet i en särskild vertikal eller dotterbolag inom MTG. Det maximala utfallet ska ha 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 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 anställda 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 frånga 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, styrelsens ersättningsrapport och revisorns yttrande avseende tillämpningen av riktlinjerna under 2020

För information om tillämpningen av, och avvikelser från, riktlinjerna för ersättning till Ledande Befattningshavare under 2020, se både styrelsens ersättningsrapport för 2020 och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som har gällt under 2020 som finns tillgängliga på bolagets hemsida www.mtg.com under rubriken "MTGs årsstämma 2021" (som finns under avsnittet "Investerare" under rubriken "Bolagsstämmor").

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av B-aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av B-aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Nyemission av B-aktier ska genomföras på marknadsmässiga villkor. Betalning ska kunna ske kontant, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning.

Syftet med bemyndigandet, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra för bolaget att fullfölja potentiella förvärvsmöjligheter när de uppstår och i linje med bolagets strategi, inklusive att anskaffa kapital för sådana förvärv, i förekommande fall, enligt en accelererad tidplan.

Nyemissioner som beslutas av styrelsen med stöd av bemyndigandet ska, sammanlagt, motsvara högst 15 % av det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten då styrelsen utnyttjar bemyndigandet för första gången. Minst en tredjedel (1/3) av bemyndigandet är avsett att användas som betalning/vederlag i samband med förvärv (genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning), och resterande del får användas för nyemissioner i syfte att anskaffa kapital för förvärv.

I en nyemission för att anskaffa kapital - med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt en accelererad tidplan - ska ingen enskild ny investerare ha rätt att teckna B-aktier som motsvarar mer än 5 % av det totala antalet aktier i bolaget.