

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Modern Times Group MTG AB (publ), org. nr 556309-9158, den 9 maj 2017, Hotel Rival i Stockholm.

Tid: 10.00-11.55

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster. Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande David Chance, styrelseledamöterna Joakim Andersson, Simon Duffy, Donata Hopfen och John Lagerling, samt den föreslagna styrelseledamoten Natalie Tydeman, verkställande direktören Jørgen Madsen Lindemann, finanschefen Maria Redin, huvudansvarige revisorn Joakim Thilstedt samt valberedningsledamoten Yvonne Sörberg.

§ 1

Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

David Chance öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokaten Wilhelm Lünig till ordförande vid stämman.


Ordföranden informerade om att Henrik Wällgren utsetts att vara sekreterare vid årsstämman, att stämman tolkades simultant, att en ljudupptagning för internt bruk gjordes för att underlätta upprättande av protokollet från dagens stämma samt att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Ordföranden informerade om förfarandet med röstdosor och att han avsåg att låta använda röstdosorna för beslut när det bedömdes underlätta omröstningen.

Stämman beslutade att inbjudna gäster, aktieägare som inte rösträttsregistrerat sina aktier, representanter för media och vissa andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid årsstämman. 

Ordföranden informerade om att ett antal aktieägare lämnat särskilda instruktioner för röstning, att röstinstruktionerna lagts in i det elektroniska systemet för omröstning, att röstinstruktioner fanns tillgängliga om någon aktieägare önskade ta del av dem samt att röstinstruktionerna kommer framgå i protokollet endast om de skulle få betydelse för stämmans beslut samt när stämman röstat med röstdosor.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände förslaget till dagordning i Bilaga 2 som hade varit infört i kallelsen.

Ordföranden informerade om att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag hade återgivits i kallelsen.

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016 samt styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Yvonne Sörberg, ombud för Handelsbankens fonder, och Jan Särllvik, ombud för Nordeas fonder, att, tillsammans med ordföranden, justera dagens protokoll.

§ 6

Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Ordföranden konstaterade att kallelse skett i enlighet med aktiebolagens och bolagsordningens bestämmelser.

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande av styrelsens ordförande (dagordningens punkt 7)


David Chance höll anförande om MTGs utveckling och förändring samt om styrelsens arbete och kommenterade styrelsens förslag till beslut vid stämman.

David Chance tackade den avgående styrelseledamoten Bart Swanson för hans insatser för MTG samt aktieägarna för deras stöd för styrelsens och ledningens förändring av MTG.

§ 8

Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 8)

Jørgen Madsen Lindemann höll anförande om bolagets verksamhet och innehållet på MTGs kanaler och plattformar samt MTGs strategi och kultur.

Jørgen Madsen Lindemann tackade MTGs anställda för deras insatser under året. 

§ 9

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 9)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för 2016 var framlagd.

Huvudansvarig revisor Joakim Thilstedt från revisionsbolaget KPMG, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för 2016.

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt förekom frågor och inlägg från aktieägarna om bland annat kopplingen mellan hållbarhet och rörlig ersättning, styrelsens aktieäggande, relationen med Com Hem, annonsförsäljning och konkurrensen om annonsintäkter, särskilt inom e-sportsektorn, planer för verksamheten i Bulgarien, tillväxt genom förvärv, Brexits potentiella inverkan, partnersamarbeten, plattformen Viafree, avkastningen på nyligen genomförda förvärv, antalet nedladdningar av Viafree, innehållet på Splay samt konkurrensen från globala mediaföretag och plattformar om rättigheterna till direktsänd sport. Frågorna besvarades av David Chance, Jørgen Madsen Lindemann och Maria Redin.

§ 10

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 10)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2016 och balansräkning per den 31 december 2016 för moderbolaget och koncernen.

§ 11

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 11)

Ordföranden presenterade det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen och noterade att styrelsen hade lämnat ett motiverat yttrande över vinstutdelningen samt att bolagets revisor tillstyrkt förslaget till vinstdisposition.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel skulle disponeras genom utdelning om 12,00 kronor per aktie och att återstående vinstmedel skulle balanseras i ny räkning.

Stämman fastställde vidare, i enlighet med styrelsens förslag, den 11 maj 2017 som avstämningsdag för rätt till utdelning.

Ordföranden upplyste att utdelningen beräknades betalas ut till aktieägarna omkring den 16 maj 2017.

§ 12

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 12)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för 2016. 

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet och att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avståenderöster.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Yvonne Sörberg redogjorde för arbetet i valberedningen och presenterade valberedningens förslag.

Den föreslagna styrelseledamöten Natalie Tydeman presenterade sig för stämman.

Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex ledamöter.

§ 14

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag avseende styrelse- och revisorsarvode vilket var att styrelsearvode ska utgå enligt följande:

- 1 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 500 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna,
- 235 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 130 000 kronor till var och en av de tre övriga ledamöterna, samt
- 105 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 52 500 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkända fakturor.

§ 15

Val av styrelseledamöter (dagordningens punkt 15(a)-(f))

Ordföranden lämnade upplysningar till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Stämman röstade, med röstdosor, om val av var och en av de föreslagna styrelseledamöterna under punkterna 15(a)-(f) och i enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman om omval av styrelseledamöterna Joakim Andersson, David Chance, Simon Duffy, Donata Hopfen och John Lagerling samt val av Natalie Tydeman till ny styrelseledamot.

Resultatet av rösträkningen framgår av Bilaga 3.

§ 16

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att omvälja David Chance till styrelseordförande. *MC*

§ 17

Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 17)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag avseende ordning för valberedningen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag i Bilaga 4 om ordning för valberedningen.

§ 18

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 18)

Joakim Andersson, ledamot i ersättningsutskottet, presenterade styrelsens förslag till beslut om (i) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och (ii) incitamentsprogram, samt upplyste särskilt stämman om kostnader för sociala avgifter vid maximalt utfall i programmet.

Aktieägarna ställde frågor om deltagandet och utfallet i tidigare långsiktiga incitamentsprogram och om deltagarnas fasta lön hade justerats med hänsyn till att 2017 års program är större än tidigare års. Frågorna besvarades av Joakim Andersson och Maria Redin.

Ordföranden noterade att revisorn lämnat ett yttrande om att de riktlinjer som tidigare årsstämmor beslutat om hade följts av bolaget.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 5 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Victor Björklund, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot beslutet.

§ 19

Beslut om incitamentsprogram (dagordningens punkter 19(a) och (b))

Stämman röstade, med röstdosor, om förslagen i 19(a) och (b) i ett sammanhang och beslutade med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktier i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 6 om incitamentsprogram innefattande (a) antagande av långsiktigt incitamentsprogram 2017 och (b) överlåtelse av egna B-aktier till deltagarna i programmet.

Resultatet av rösträkningen framgår av Bilaga 3.

Victor Björklund, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot beslutet.

§ 20

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 20)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Stämman röstade, med röstdosor, och beslutade med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna i enlighet med styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 7 om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

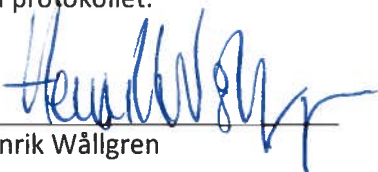
Resultatet av rösträkningen framgår av Bilaga 3. ✓

§ 21

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 21)


Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

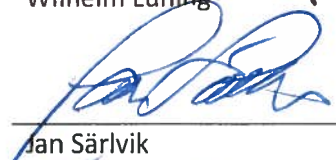


Henrik Wällgren

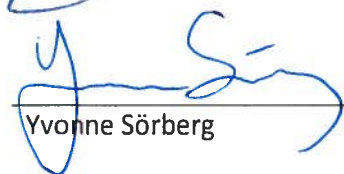
Justeras:



Wilhelm Luning



Jan Särllvik



Yvonne Sörberg

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Årsstämmans 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 årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av styrelsens ordförande.
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 enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
15. Val av styrelseledamöter:
 - (a) Joakim Andersson (omval, valberedningens förslag).
 - (b) David Chance (omval, valberedningens förslag).
 - (c) Simon Duffy (omval, valberedningens förslag).
 - (d) Donata Hopfen (omval, valberedningens förslag).
 - (e) John Lagerling (omval, valberedningens förslag).
 - (f) Natalie Tydeman (nyval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
17. Godkännande av ordning för valberedningen.
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
19. Beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram 2017, innefattande beslut om (a) antagande av långsiktigt incitamentsprogram 2017, och (b) överlåtelse av egna B-aktier till deltagarna.
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
21. Årsstämmans avslutande.

Resultat från rösträkning**Val av styrelseledamöter (dagordningens punkter 15(a)-(f))**

Styrelseledamot	Antal röster för
Joakim Andersson	79 606 555
David Chance	79 672 312
Simon Duffy	79 779 249
Donata Hopfen	79 781 762
John Lagerling	79 781 587
Natalie Tydeman	79 824 411

Beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2017 (dagordningens punkter 19(a) och (b))

99,9 procent av de avgivna rösterna och 99,4 procent av de företrädde aktierna röstade för styrelsens förslag.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 20)

99,9 procent av de avgivna rösterna och 99,5 procent av de företrädde aktierna röstade för styrelsens förslag.

Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 17)

Valberedningen föreslår att arbetet inför årsstämman 2018 med att ta fram förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor ska utses, och arvode för dessa, stämмоordförande samt ordning för valberedningen ska utföras av en valberedning.

Valberedningen kommer att bildas under september 2017 efter samråd med de, per den 31 augusti 2017, största aktieägarna i bolaget. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter utsedda av de största aktieägarna i bolaget som önskat utse en ledamot. Styrelsens ordförande ska även vara ledamot av valberedningen och ansvara för att sammankalla valberedningen. Valberedningen kommer att utse sin ordförande vid sitt första möte.

Valberedningen utses för en mandattid från att den bildas fram till dess att nästa valberedning bildas. Om ledamot avgår i förtid så kan valberedningen välja att utse en ny ledamot. Förutsatt att den aktieägare som utsett den ledamot som avgått fortfarande är en av de största aktieägarna i bolaget ska aktieägaren tillfrågas att utse en ny ledamot. Om denna aktieägare avstår från att utse en ledamot kan valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte tidigare har utsett en ledamot i valberedningen. Om ägarstrukturen i bolaget förändras kan valberedningen välja att ändra sin sammansättning så att valberedningen på ett lämpligt sätt speglar ägarbilden i bolaget. Även om det sker förändringar i bolagets ägarstruktur behöver inga ändringar göras i valberedningens sammansättning vid mindre förändringar eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman 2018 om det inte är motiverat till följd av särskilda omständigheter.

Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter samt resor relaterade till uppdraget, om det bedöms erforderligt.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 18)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till MTGs VD och övriga ledande befattningshavare ("**Verkställande Ledningen**"), samt styrelseledamöter om de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjer för ersättning

Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att MTG kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara internationella företag, främst nordiska och europeiska media- och telekomföretag samt globala onlineföretag. Målet är att skapa en marknadsmässig, välbalanserad ersättning som både på kort och lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar och även MTGs prestation samt att likrikta den Verkställande Ledningens incitament med aktieägarnas intressen. Intentionen är att den Verkställande Ledningen ska ha ett betydande långsiktigt aktieäggande i MTG och att ersättning till den Verkställande Ledningen ska utgå enligt principen belöning efter prestation.

Ersättning till den Verkställande Ledningen ska utgöras av en fast kontantersättning, kortsiktig kontant rörlig ersättning (STI, Short Term Incentive), möjlighet att delta i långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram (LTI, Long Term Incentive), pension samt sedvanliga ersättningar och förmåner.

Fast lön

Den fasta lönen till medlemmarna i den Verkställande Ledningen ska vara konkurrenskraftig och baseras på den enskildes ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

STI ska baseras på hur väl fastställda mål för MTG-koncernen och varje medlem i den Verkställande Ledningens ansvarsområde har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna, individuella). Målen inom respektive ansvarsområde syftar till att främja MTGs utveckling både på kort och lång sikt.

Utfallet av STI kan generellt uppgå till högst 100 procent av varje medlem i den Verkställande Ledningens fasta lön. Utbetalning av en del av STI är villkorad av att den investeras i MTG-aktier vilka ska behållas under en avtalad tid.

LTI ska vara kopplad till vissa förutbestämda finansiella och/eller aktie- eller aktiekursrelaterade kriterier för att mäta prestation och ska säkerställa ett långsiktigt engagemang för MTG-koncernens utveckling samt likrikta den Verkställande Ledningens incitament med aktieägarnas intressen.

Pensioner och övriga förmåner

För den Verkställande Ledningen finns pensionslösningar som är sedvanliga, konkurrenskraftiga och ingångna på marknadsmässiga villkor i det land där medlemmen i den Verkställande Ledningen är anställd. Pensionslösningarna tryggas genom premieinbetalningar till försäkringsbolag.

MTG erbjuder andra förmåner till den Verkställande Ledningen i enlighet med lokal praxis. Andra förmåner är, exempelvis, företagsbil och företagshälsovård. I vissa fall kan företagsbostad erbjudas under en begränsad period.

Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden för medlemmarna i den Verkställande Ledningen är tolv månader, under vilken tid lön kommer att utbetalas. MTG tillåter generellt inte avtal om ytterligare avgångsvederlag.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att frångå dessa riktlinjer i enskilda fall. Som exempel ska bolaget kunna betala ut ytterligare rörlig ersättning eller göra kontantutbetalningar vid exceptionella prestationer eller när det föreligger särskilda omständigheter som exempelvis rekrytering eller för att behålla en person inom MTG. Om det görs sådana avvikelser kommer styrelsen att redovisa skälen till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.

Långsiktigt incitamentsprogram 2017 (dagordningens punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram ("Planen") för ledande befattningshavare (avser inte styrelseledamöter) och andra nyckelpersoner inom MTG-koncernen enligt följande.

Antagande av Planen (punkt 19(a))

Motiv för Planen

De huvudsakliga motiven för att anta Planen är att skapa förutsättningar för att rekrytera, motivera och behålla ledande industriell talang och att de anställdas och aktieägarnas intressen och ersättning ska vara tätt sammanlänkade.

Planen i korthet

Planen har samma struktur som det långsiktiga incitamentsprogrammet i MTG förra året, med två betydande ändringar:

- för att stärka MTGs konkurrensposition i förhållande till jämförbara internationella företag och för att skapa en bättre balans mellan kort- och långsiktig samt fast och rörlig ersättning höjs maximnivåerna för tilldelning av aktier för alla deltagare i Planen; och
- för att reflektera MTGs strategiska prioriteringar introduceras ett nytt prestationsvillkor som baseras på värdeskapandet inom MTGx.

Planen föreslås omfatta cirka 85 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom MTG-koncernen. Deltagarna kommer att tilldelas rättigheter att efter en treårig intjänandeperiod erhålla MTG B-aktier vederlagsfritt. Tilldelning av aktier är villkorad av att deltagaren är anställd i MTG-koncernen under hela intjänandeperioden och, för VD och deltagarna i Kategori 1 (se definition nedan), att de byggt upp ett eget aktieäggande i MTG som uppgår till ett fastställt värde.

Antalet MTG B-aktier som tilldelas deltagarna baseras på graden av uppfyllelse av fyra prestationsvillkor; absolut totalavkastning för aktieägarna i MTG (TSR), rörelseresultat i MTG (EBIT), värdeskapandet i MTGx och, för 4 deltagare i Kategori 1 värdeskapandet i ett visst MTGx-segment (värdeskapandet mäts på basis av organisk försäljningstillväxt och EBIT-marginal).

Maximalt antal MTG B-aktier som kan överlåtas till deltagarna enligt Planen ska vara begränsat till 500 000 stycken, vilket motsvarar cirka 0,8 procent av samtliga aktier och 0,5 procent av samtliga röster.

Tilldelning av aktierätter

Det antal rätter att, vederlagsfritt, erhålla MTG B-aktier ("**Aktierätter**") som deltagaren kommer att tilldelas ska beräknas genom att dela deltagarens fasta årslön, brutto före skatt, ("**Bruttolön**") med en aktiekurs om 292,70 kronor (den genomsnittliga volymviktade aktiekursen för MTGs B-aktie på Nasdaq Stockholm under de fem (5) sista handelsdagarna i mars 2017 minus föreslagen utdelning om 12,00 kronor per aktie, "**Aktiekursen**").

I enlighet ovan kommer tilldelning av Aktierätter under Planen vara följande:

- MTGs VD tilldelas Aktierätter till ett värde som motsvarar 125 procent av hans Bruttolön (2016: 75 procent);
- cirka 10 ledande befattningshavare och nyckelanställda ("**Kategori 1**") tilldelas Aktierätter till ett värde som motsvarar 100 procent av deras Bruttolön (2016: 75 procent); och
- cirka 75 ledande befattningshavare och nyckelanställda ("**Kategori 2**") tilldelas Aktierätter till ett värde som motsvarar 75 procent av deras Bruttolön (2016: 50 procent).

Huvudsakliga villkor för Aktierätter

För Aktierätter ska följande huvudsakliga villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2017. Tilldelning av MTG B-aktier med stöd av Aktierätterna kommer att ske efter en treårsperiod som slutar när MTG offentliggör delårsrapporten avseende första kvartalet 2020 ("Intjänandeperioden").
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- För att stärka deltagarnas och aktieägarnas gemensamma intressen kommer MTG att kompensera för lämnade utdelningar som MTGs B-aktier berättigar till genom att öka antalet aktier som respektive Aktierätt berättigar till.

Prestationsvillkor

Tilldelning av MTG B-aktier baseras på graden av måluppfyllelse av det aktuella prestationsvillkoret för Aktierätten.

Planen har följande prestationsvillkor:

Absolut TSR i MTG

Den totalavkastning aktieägarna erhåller på MTGs B-aktie (TSR) ska under räkenskapsåren 2017-2019, överstiga 10 procent som miniminivå och 33 procent som målnivå.

Rörelseresultat i MTG (EBIT)

MTGs rörelseresultat (EBIT), justerat för extraordinära eller icke-budgeterade poster eller händelser som inte är ett led i den normala affärsverksamheten (som exempel M&A-verksamhet och jämförelsestörande poster).

Värdeskapandet i MTGx

Värdeskapande i MTGx mäts på organisk försäljningstillväxt (d.v.s. tillväxt justerat för tillägg och avdrag med belopp motsvarande förvärvade eller avyttrade verksamheter/segments försäljningsintäkter) och EBIT-marginal. EBIT kommer justeras för extraordinära eller icke-budgeterade poster eller händelser som inte är ett led i den normala affärsverksamheten (som exempel M&A-verksamhet och jämförelsestörande poster).

Värdeskapandet i MTGx-segment

Värdeskapande inom ett visst MTGx-segment (eSport, Gaming, och digital video (MPN)) mäts på organisk försäljningstillväxt och EBIT-marginal. EBIT justeras på samma sätt som angetts ovan avseende värdeskapandet inom MTGx i det specifika segmentet inom MTGx.

Villkoren för MTGs EBIT, värdeskapandet i MTGx och värdeskapandet i MTGx-segment, ska mätas under tre (3) fristående ettåriga prestationsperioder, räkenskapsåren 2017, 2018 och 2019. Målnivåerna (*minimi-, mål- och maximinivå*) kommer fastställas av styrelsen för varje räkenskapsår. När det gäller värdeskapandet i MTGx och värdeskapandet i MTGx-segment, ska den miniminivå som fastställs av styrelsen överstiga en årlig organisk försäljningstillväxt om 15 procent och ett årligen ökande rörelseresultat (EBIT). Den relativa viktningen mellan var och en av de ettåriga prestationsperioderna är en tredjedel. Efter varje ettårig prestationsperiod

kommer MTG att lämna information till aktieägarna om målnivån för varje prestationsvillkor uppnåddes eller inte i årsredovisningen. Information om fastställda målnivåer för MTGs EBIT, värdeskapandet i MTGx och värdeskapandet i MTGx-segment kommer att lämnas i samband med att tilldelning av MTG B-aktier sker.

För VD och 2-3 deltagare i Kategori 1 mäts en tredjedel av Aktierätterna på MTGs TSR, en tredjedel på MTGs EBIT och en tredjedel på värdeskapandet inom MTGx. För 4 deltagare i Kategori 1 som har en direkt påverkan på värdeskapandet inom, och arbetar nästan uteslutande med, ett visst segment inom MTGx mäts en tredjedel av Aktierätterna på MTGs TSR och två tredjedelar på det MTGx-segmentets värdeskapande. För övriga deltagare mäts 40 procent av Aktierätterna på MTGs TSR, 40 procent på MTGs EBIT och 20 procent på värdeskapandet inom MTGx.

Tilldelning av MTG B-aktier och Aktieägandemålet

Var och ett av de fyra prestationsvillkoren mäts separat.

För samtliga aktierätter ger 20 procent av deltagarens Aktierätter som mäts på det prestationsvillkoret rätt till tilldelning av aktier om *miniminivån* uppnås. För Aktierätter som mäts på MTGs EBIT, värdeskapandet i MTGx och värdeskapandet i MTGx-segment ger 70 procent av deltagarens Aktierätter rätt till tilldelning om *målnivån* uppnås. För att varje Aktierätt ska berättiga deltagaren till en (1) MTG B-aktie krävs för Aktierätter som mäts på MTGs TSR att *målnivån* uppnås, och för Aktierätter som mäts på MTGs EBIT, värdeskapandet i MTGx och värdeskapandet i MTGx-segment att *maximinivån* uppnås. I fall där nivån av graden av måluppfyllelse ligger mellan minimi- och mål- respektive maximinivån kommer tilldelning att ske på en linjär basis i steg. Om miniminivån inte uppnås förfaller alla Aktierätter som mäts på det prestationsvillkoret.

Under förutsättning att deltagaren (med vissa undantag) är anställd i MTG-koncernen under hela Intjänandeperioden, ger Aktierätterna deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla MTG B-aktier. För VD och deltagarna i Kategori 1 krävs även att de byggt upp ett eget aktieäggande i MTG motsvarande ett fastställt värde, som för Planen är 100 procent av den fasta årslönen, netto efter skatt, ("**Nettolön**") för VD och 50 procent av Nettolönen för deltagarna i Kategori 1 ("**Aktieägandemålet**").

Planens omfattning

Det maximala antalet MTG B-aktier som kan tilldelas enligt Planen är begränsat till 500 000 stycken, vilket motsvarar cirka 0,8 procent av samtliga aktier och 0,5 procent av samtliga röster. Antalet MTG B-aktier som enligt Planen kan överlåtas till deltagarna ska, på villkor som styrelsen beslutar om, kunna bli föremål för omräkning på grund av att MTG genomför fondemission, uppdelning eller sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder.

Kostnader för Planen och effekter på viktiga nyckeltal

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2, som innebär att Aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad under Intjänandeperioden. Baserat på Aktiekursen; att VD och deltagarna i Kategori 1 har uppnått Aktieägandemålet; en årlig personalomsättning om 10 procent och att 50 procent av Aktierätterna ger rätt till tilldelning av MTG B-aktier, beräknas den totala kostnaden för Planen exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 50 miljoner kronor.

Kostnaderna för sociala avgifter kommer också kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 15 miljoner kronor med tidigare beskrivna antaganden, en genomsnittlig nivå på sociala avgifter om 22 procent och en årlig aktiekursutveckling om 10 procent på MTGs B-aktie under Intjänandeperioden.

Om Planen hade introducerats 2016 baserat på ovan angivna förutsättningar hade detta på årsbasis proforma resulterat i en minskning av resultat per aktie om 0,33 kronor. Den årliga kostnaden för Planen inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 22,5 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad motsvarar 0,8 procent av MTGs totala personalkostnader, inklusive sociala avgifter, som var 2 701 miljoner kronor för 2016.

För varje kategori finns ett i förväg fastställt högsta belopp ("Tak") vid tilldelning av aktier motsvarande 2-3 gånger av Bruttolönen, beroende på vilken kategori deltagaren tillhör. Om beloppet vid tilldelning av aktier överstiger det i förväg fastställda beloppet, kommer antalet aktier varje Aktierätt ger rätt till att minska i motsvarande grad. Förutsatt ett 100-procentigt uppfyllande av villkoren för att mäta prestation samt att respektive Tak har nåtts, uppgår den maximala kostnaden för Planen till cirka 100 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 30 miljoner kronor.

MTG avser att lämna information om det slutliga utfallet i Planen i årsredovisningen för 2020.

Tilldelning av aktier i enlighet med Planen

Högst 500 000 egna B-aktier som innehas av bolaget kan överlåtas till deltagare inom ramen för Planen, enligt punkt 19(b).

Förberedelser och hantering av Planen

Planen har utarbetats av MTGs ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under de första månaderna av 2017.

Styrelsen, eller MTGs ersättningsutskott, ska ansvara för den närmare utformningen av de detaljerade villkoren för Planen, inom ramen för av årsstämman antagna villkor och riktlinjer. Det föreslås vidare att styrelsen ska ha rätt att göra andra ändringar om styrelsen bedömer det vara lämpligt, om det sker förändringar i MTG-koncernen eller dess omvärld som innebär att Planen inte längre korrekt reflekterar MTG-koncernens resultat. Sådana justeringar ska enbart göras för att uppfylla Planens övergripande syfte.

Information om övriga incitamentsprogram inom MTG

För ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom MTG finns för närvarande tre långsiktiga incitamentsprogram. Information om dessa planer såsom villkor, deltagande, antal utgivna och utestående instrument m.m. finns i MTGs årsredovisning för koncernen 2016, not 25, samt på MTGs hemsida www.mtg.com.

Överlåtelse av egna B-aktier till deltagarna (punkt 19(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 500 000 MTG B-aktier i eget innehav, vederlagsfritt, kan överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

Antalet aktier som kan överlåtas till deltagarna kan bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (punkt 20)

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier, för att minska antalet aktier genom minskning av aktiekapitalet, men också för att säkerställa leverans av B-aktier till deltagarna i bolagets långsiktiga aktiebaserad incitamentsprogram, i enlighet med följande villkor:

- Återköp av A- och/eller B-aktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms regler rörande återköp av egna aktier.
- Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- 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.
- Återköp av A- och/eller B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- De aktier som återköps av bolaget ska vara de vid varje tidpunkt billigaste, tillgängliga, aktierna.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen ska få flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt en alternativ metod till att säkerställa att bolaget har aktier att leverera till deltagarna i de aktiebaserade incitamentsprogrammen.