

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman.

Valberedningen i MTG

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes av årsstämman 2016 sammankallade styrelseordföranden David Chance valberedningen. Valberedningen består av David Chance i egenskap av styrelseordförande, Cristina Stenbeck utsedd av Kinnevik AB, Erik Durhan utsedd av Nordea fonder och Yvonne Sörberg utsedd av Handelsbanken fonder. Vid sitt första möte utsåg valberedningens ledamöter Cristina Stenbeck till valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sex ledamöter.
- Omval av samtliga styrelseledamöter, med undantag för Bart Swanson som har avböjt omval.
- Nyval av Natalie Tydeman till styrelseledamot.
- Omval av David Chance till styrelseordförande.

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i MTG, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- David Chance, styrelsens ordförande
- Joakim Andersson
- Simon Duffy
- Donata Hopfen
- John Lagerling
- Natalie Tydeman

Valberedningens arbete

Valberedningen har haft tre möten, samt intervjuat kandidater och fört diskussioner mellan mötena. Valberedningens arbete har i första hand fokuserats på att fortsätta utveckla styrelsens sammansättning. Målsättningen har varit att stärka blandningen av erfarenheter och kompetenser i styrelsen, så att den i än större utsträckning matchar de utmaningar och möjligheter som MTG har framför sig när bolaget fortsätter ta viktiga steg i utformningen av sin framtida verksamhet och i anpassningen av sin traditionella TV-verksamhet till nya konsumtionsbeteenden.

För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför har valberedningen gjort en bedömning av de nuvarande ledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs, samt balansen och mångfalden av erfarenhet från olika områden av media- och underhållningsindustrin, i bred bemärkelse. Valberedningen har även tagit del av en formell utvärdering av styrelsen och dess ledamöter.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Efter att ha informerats av Bart Swanson att han beslutat att avböja omval, beslutade valberedningen att föreslå omval av övriga nuvarande styrelseledamöter. Valberedningen lyckades även identifiera och knyta till sig Natalie Tydeman, som besitter unika erfarenheter från såväl traditionell betal-TV som nya medier samt investeringar inom möjliggörande teknologi, däribland online gaming. Utöver hennes sektorspecifika kompetens kommer Natalie tillföra styrelsearbetet erfarenhet av att driva centrala frågor såsom kapitalallokering, corporate venture capital och anpassningen av strategier i ett media- och tekniklandskap i snabb förändring.

Natalie Tydeman är riskkapitalinvesterare och Trustee på Nesta, en välgörenhetsstiftelse med syfte att öka Storbritanniens innovationsförmåga, där hon är ordförande för Venture Investment Committee och Nesta Investment Management. Mellan 2007 och 2016 var Natalie på GMT Communications Partners, en av Europas ledande private equity-specialister inom media- och kommunikationssektorn, där hon

blev Partner 2010 och efter det befordrad till Senior Partner 2014. Natalie började sin karriär som strategikonsult på Braxton Associates och senare hjälpte hon till att lansera Excites europeiska verksamhet, bygga upp Discovery Communications europeiska internetverksamhet, var Managing Director på Fox Kids Europes Online & Interactive-division och som Senior Vice President ledde hon Fremantle Medias diversifiering av sin verksamhet och bolagets riskkapitalinvesteringar. Natalie har examina från University of Oxford och Harvard Business School.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen kommer att fortsätta vara ett stöd i MTGs pågående kapitalisering på förändrade konsumtionsbeteenden och möjliggöra för bolaget att ta ledande positioner inom ett antal globala digitala videosegment, samt bidra med värdefulla perspektiv på hur man bäst strukturerar partnerskap i ett medie- och TV-landskap i förändring.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har alltså särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen, när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig på så sätt att medlemmarnas erfarenhet och kompetens matchar MTGs prioriteringar. Trots detta kommer valberedningen som en del i arbetet med att hitta de mest kompetenta styrelsemedlemmarna i ökad utsträckning eftersträva en jämnare könsfördelning.

Slutligen noteras det att valberedningen i sitt arbete med att ta fram förslag till årsstämman 2017 har gjort en bedömning av de föreslagna ledamöternas oberoende och har kommit fram till att den föreslagna styrelsen står i överensstämmelse med relevanta krav på oberoende.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna i MTG, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på MTGs webbplats, www.mtg.com.

April 2017

VALBEREDNINGEN
MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)