

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Modern Times Group MTG AB (publ), org. nr 556309-9158, den 14 maj 2013, Hotell Rival i Stockholm.

Tid: 10.00-11.25

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande David Chance, styrelseledamöterna Simon Duffy, Lorenzo Grabau, Alexander Izosimov, Mia Brunell Livfors och Cristina Stenbeck, Michelle Guthrie (föreslagen ny styrelseledamot), verkställande direktören Jørgen Madsen Lindemann, finansdirektören Mathias Hermansson samt huvudansvarige revisorn Åsa Wirén Linder.

§ 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, advokat Wilhelm Lünig till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att Jennifer Ryan utsetts att vara sekreterare vid årsstämman, att stämman simultantolkades, att en ljudupptagning gjordes för att underlätta upprättande av protokollet och att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Stämman beslutade att aktieägare som inte hade anmält sig till stämman, inbjudna gäster, anställda i bolaget, representanter för massmedia och andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman.

§ 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 utländska fonder som var företrädna vid stämman avseende vissa beslutsförslag hade lämnat särskilda instruktioner för röstning. Ordföranden informerade vidare om att röstinstruktionerna fanns tillgängliga i stämmolokalen om någon aktieägare önskade ta del av dem samt att röstinstruktionerna skulle anges i protokollet endast om de skulle få betydelse för stämmans beslut.

W
OR *ys.*

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

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

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

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.

Det antecknades att Arne Svahn inte hade fått årsredovisningen skickad till sig trots att han begärt det hos bolaget och uppgett sin postadress, att Arne Svahn hade hört att han inte varit den enda som råkat ut för detta samt att det därför kunde antas att frågorna avseende årsredovisningen inte skulle vara lika detaljerade som annars hade varit fallet.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Stämman valde att Johan Strandberg, ombud för SEB fonder, och Yvonne Sörberg, ombud för Handelsbanken fonder, skulle justera dagens protokoll tillsammans med ordföranden.

§ 6

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

Det konstaterades att kallelse hade skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 11 april 2013, genom att kallelsen hade hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 9 april 2013 samt genom att bolaget hade annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 11 april 2013.

Det noterades att bolaget även hade annonserat en upplysning om att kallelse skett i Metro.

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande av styrelsens ordförande (dagordningens punkt 7)

David Chance höll anförande om styrelsens arbete och kommenterade styrelsens förslag till beslut vid stämman.

§ 8

Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 8)

Jørgen Madsen Lindemann höll anförande om bolagets verksamhet och utveckling.

§ 9

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

Årsredovisning avseende moderbolaget och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2012 framlades.

Åsa Wirén Linder, KPMG AB, huvudansvarig revisor redogjorde för arbetet med revisionen och redogjorde därefter för revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2012. m JR JS

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt förekom inlägg från Rickard Torgerson, ombud för Folksam Ömsesidig Livförsäkring och KPA Pensionsförsäkringar AB med flera, Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund med flera, Per Haukaas och Gunnar Tjellström. Frågorna från aktieägarna rörde bland annat ägande och ägarstyrning i MTGs noterade innehav i CTC Media, särskilt avseende hållbarhet, tillväxt och nyemissioner, MTGs fortsatta tillväxt i Afrika samt programinnehåll och utbudet på MTGs svenska TV-kanaler. Frågorna besvarades av David Chance, Jørgen Madsen Lindemann och Mathias Hermansson.

§ 10

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

Stämman fastställde de i årsredovisningen för bolaget intagna resultat- och balansräkningarna avseende moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2012.

§ 11

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

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen samt noterade att styrelsen hade lämnat ett motiverat yttrande över vinstutdelningen.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel skulle disponeras på följande sätt: utdelning om 10 kronor per aktie och att återstående vinstmedel skulle balanseras i ny räkning.

Stämman fastställde vidare, i enlighet med styrelsens förslag, den 17 maj 2013 som avstämningsdag för rätt till utdelning.

Ordföranden upplyste att utdelningen beräknades att utbetalas till aktieägarna den 22 maj 2013.

§ 12

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

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under räkenskapsåret 2012.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Valberedningens ordförande Cristina Stenbeck redogjorde för valberedningens arbete inför stämman samt presenterade och motiverade valberedningens förslag avseende styrelseval.

Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter. *m OR ys.*

§ 14

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

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag avseende styrelse- och revisorsarvode.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om ett arvode om 1.260.000 kronor till styrelsens ordförande, 475.000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter och sammanlagt 651.000 kronor i arvode för arbetet i styrelsens utskott. För arbete i revisionsutskottet skall arvode om 200.000 kronor utgå till ordföranden och 100.000 kronor till vardera av de tre övriga ledamöterna och för arbete i ersättningsutskottet skall arvode utgå med 75.000 kronor till ordföranden och 38.000 kronor till vardera av de två övriga ledamöterna.

Stämman beslutade att arvode till revisorn skall utgå enligt godkända fakturor.

§ 15

Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (dagordningens punkt 15)

Det antecknades att styrelseledamöterna Michael Lynton och Cristina Stenbeck avböjde omval vid årsstämman.

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

Det antecknades att Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund med flera, ansåg att samtliga styrelseledamöter borde äga aktier i MTG.

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, David Chance, Blake Chandlee, Simon Duffy, Lorenzo Grabau, Alexander Izosimov, Mia Brunell Livfors och Michelle Guthrie (ny styrelseledamot) till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Stämman valde David Chance till styrelsens ordförande.

§ 16

Godkännande av ordning för valberedning (dagordningens punkt 16)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag avseende ordning för valberedning i enlighet med Bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 17

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

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 3 samt revisorns yttrande enligt aktiebolagslagen.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 18

Beslut om incitamentsprogram (dagordningens punkter 18(a) och (b))

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om antagande av incitamentsprogrammet och överlåtelse av egna B-aktier i enlighet med Bilaga 4.

Stämman beslutade, med erforderlig majoritet överstigande nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med förslagen. *m JR JS*

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde besluten, med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning.

§ 19

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 19)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier i enlighet med Bilaga 5 samt noterade att styrelsen hade lämnat ett motiverat yttrande över återköpsförslaget.

Det antecknades att Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund med flera, ansåg att MTG skulle använda bolagets medel till att stimulera fortsatt tillväxt istället för återköp av egna aktier.

Stämman beslutade, med erforderlig majoritet överstigande två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med förslaget.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning samt Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund med flera, som reserverade sig mot beslutet.

§ 20

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 20)

Det antecknades att stämman, på förslag av Arne Svahn, tackade Cristina Stenbeck för hennes insatser som styrelseledamot i MTG.

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:


Jennifer Ryan

Justeras:


Wilhelm Lüning


Johan Strandberg


Yvonne Sörberg

Godkännande av ordning för valberedning (dagordningens punkt 16)

Valberedningen föreslår att arbetet inför årsstämman 2014 med att ta fram förslag till styrelse och revisor och arvode för dessa, stämмоordförande samt ordning för valberedningen skall utföras av en valberedning.

Valberedningen kommer att bildas under oktober 2013 efter samråd med de, per den 30 september 2013, största aktieägarna i bolaget. Valberedningen skall bestå av minst tre ledamöter utsedda av de största aktieägarna i bolaget. Cristina Stenbeck skall vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningen skall utse sin ordförande vid sitt första möte.

Valberedningen utses för en mandattid från att bolagets delårsrapport för perioden januari - september 2013 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas. Om ledamot avgår i förtid så kan valberedningen utse en ny ledamot. Förutsatt att den aktieägare som utsett den avgående ledamoten fortfarande är en av de största aktieägarna i bolaget skall 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 en aktieägare som utsett en ledamot till valberedningen inte längre är en av de största aktieägarna i bolaget kan valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning att utse en ledamot. Valberedningen förbehåller sig rätten att minska antalet ledamöter, så länge antalet ledamöter alltfjämt är minst tre.

Valberedningen skall 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. *W*

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2013 beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen (nedan "Befattningshavarna") samt styrelseledamöter, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjer för ersättning

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

Fast ersättning

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

Rörlig ersättning

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

Övriga förmåner

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

Pension

För Befattningshavarna finns sedvanliga pensionsutfästelser baserade på normala, konkurrenskraftiga och marknadsmässiga villkor i de länder där de är anställda. Pensionsutfästelserna tryggas genom premieinbetalningar till försäkringsbolag.

Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden i Befattningshavarnas kontrakt är tolv månader under vilken tid löneersättning kommer att fortgå. Företaget tillåter generellt inte avtal om ytterligare avgångsvederlag även om det i enstaka fall kan förekomma.

Ersättning till styrelseledamöter


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

Avvikelser från riktlinjerna

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

Utvärdering av riktlinjerna och revisorsyttrande avseende huruvida riktlinjerna har följts

I enlighet med 10.3 och 9.1 Svensk kod för bolagsstyrning följer och utvärderar styrelsens ersättningsutskott tillämpningen av årsstämmans riktlinjer för ersättning till de ledande befattningshavarna. Bolagets revisor har i enlighet med 8 kap. 54 § aktiebolagslagen lämnat ett yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till de ledande befattningshavarna som har gällt sedan föregående årsstämma har följts. Utvärderingen, och revisorns granskning, har resulterat i slutsatsen att MTG under 2012 har följt de riktlinjer som årsstämmorna 2011 och 2012 antagit.

Styrelsens redovisning av resultatet av utvärderingen enligt Svensk kod för bolagsstyrning och revisorns yttrande finns tillgängliga på bolagets webbplats www.mtg.se, hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. 

Långsiktigt incitamentsprogram 2013 (dagordningens punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt, prestationsbaserat och aktierelaterat incitamentsprogram ("Planen") för ledande befattningshavare (avser inte styrelseledamöter) och andra nyckelpersoner inom MTG-koncernen i enlighet med punkterna 18(a) och (b) nedan.

Besluten under punkterna 18(a) och 18(b) är villkorade av varandra och föreslås därför antas som ett beslut.

Antagande av incitamentsprogram (dagordningens punkt 18(a))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta Planen, enligt följande villkor.

Planen i sammandrag

Det huvudsakliga syftet med Planen är att skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla kompetent personal, att likrikta aktieägarnas och deltagarnas intressen genom att knyta deltagarnas ersättning till MTGs vinst, användning av investerat kapital samt värdeskapande för att främja maximal långsiktig värdetillväxt i MTG.

Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 100 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom MTG-koncernen. För att delta i Planen krävs att VD och ledande befattningshavare gör en egen investering i MTG B-aktier ("**Investeringsaktier**"). Andra nyckelpersoner behöver inte göra en egen investering i MTG B-aktier för att delta i Planen. Deltagarna kommer efter årsstämman 2013 att tilldelas rätter att vederlagsfritt erhålla B-aktier i MTG ("**Aktierätt**"), förutsatt att Planens villkor är uppfyllda. Antalet Aktierätter som deltagaren tilldelas är baserat dels på deltagarens bruttoårslönen och dels på aktiepriset vid tidpunkten för tilldelningen och för VD och ledande befattningshavare även antalet Investeringsaktier. I korthet kommer deltagarna efter en treårig intjänandeperiod att erhålla B-aktier i MTG, på en linjär basis mellan en minimi- och en maximinivå beroende på i vilken utsträckning ett prestationsmål, relaterat till MTGs genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), uppnås. För att Aktierätterna skall berättiga till att erhålla aktier krävs även fortsatt anställning i MTG-koncernen och för VD och de ledande befattningshavarna att de behållit Investeringsaktierna under hela intjänandeperioden.

Maximalt antal B-aktier i MTG som kan levereras till deltagarna enligt Planen skall vara begränsat till 240.000 (med förbehåll för eventuell omräkning), vilket motsvarar cirka 0,4 procent av samtliga aktier och 0,2 procent av samtliga röster.

Personlig investering för VD och ledande befattningshavare i kategori 1 (Investeringsaktier)

Deltagarna i Planen är indelade i fyra kategorier. Uppdelningen av anställda i olika kategorier har skett med beaktande av, bland annat, att VD och ledande befattningshavare i kategori 1 måste äga Investeringsaktier för att få delta i Planen. Investeringsaktierna kan antingen vara B-aktier i MTG som deltagaren redan äger, och som inte redan används som personlig investering i 2011 eller 2012 års incitamentsprogram, eller köpas på marknaden i anslutning till att deltagaren anmäler sig till Planen. Om deltagaren har insiderinformation som förhindrar honom/henne att köpa aktier i MTG i anslutning till anmälan om deltagande i Planen, skall förvärvet av Investeringsaktier ske så snart som möjligt, dock innan nästa årsstämma.

Nyckelpersonerna i kategori 2 och 3 behöver inte göra en egen investering i MTG B-aktier för att delta i Planen.

Allmänna villkor och prestationsmål för Aktierätterna

För Aktierätter skall följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2013.
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer MTG att kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive Aktierätt berättigar till ökas.
- B-aktier i MTG tilldelas efter offentliggörandet av MTGs delårsrapport för perioden januari – *w*

mars 2016, förutsatt att Planens villkor är uppfyllda.

Tilldelningen av B-aktier i MTG beror på i vilken utsträckning prestationsmålet uppnås. Prestationsmålet är relaterat till MTGs genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under perioden 1 januari 2013 – 31 december 2015 ("Mätperioden") och skall för att uppnå miniminivån, den så kallade entry-nivån, vara 27 procent, för att uppnå målnivån vara 32 procent och för att uppnå maximinivån, den så kallade stretch-nivån, vara 35 procent.

För att varje Aktierätt skall berättiga deltagaren till en (1) B-aktie i MTG krävs att stretch-nivån uppnås. Om entry-nivån uppnås ger 20 procent av Aktierätterna rätt till tilldelning av aktier och om målnivån uppnås ger 70 procent av Aktierätterna rätt till tilldelning av aktier. I fall där graden av uppfyllelse av prestationsmålet ligger mellan minimi- och maximinivån kommer tilldelning att ske på en linjär basis. Om entry-nivån inte uppnås förfaller samtliga Aktierätter.

Beroende på graden av uppfyllelse av prestationsmålet under Mätperioden och att deltagaren, med vissa undantag, alltså är anställd i MTG-koncernen vid offentliggörandet av MTGs delårsrapport för perioden januari – mars 2016, ger varje Aktierätt deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i MTG. För VD och de ledande befattningshavarna krävs även att det egna aktieägandet i Investeringsaktier utan uppehåll har bestått under intjänande perioden och fortfarande består vid offentliggörandet av MTGs delårsrapport för perioden januari – mars 2016.

MTG avser att presentera utfallet av Planen i årsredovisningen för år 2016.

Deltagarens egna investering i Investeringsaktier samt tilldelning av Aktierätter

Antalet Aktierätter som deltagaren tilldelas är baserat på (i) en procentandel av deltagarens bruttoårslönen och (ii) aktiekursen vid tidpunkten för tilldelning baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen för MTGs B-aktie fyra (4) dagar närmast före tilldelning. För VD och de ledande befattningshavarna kommer tilldelning av Aktierätter ske pro rata i förhållande till antalet Investeringsaktier. I enlighet med dessa fördelningsprinciper kommer tilldelning av aktierätter till de olika kategorierna vara följande:

- MTG:s verkställande direktör kan inneha Investeringsaktier inom ramen för Planen till ett värde motsvarande högst 15 procent av hans nettoårslönen och tilldelas Aktierätter till ett värde motsvarande högst 75 procent av hans bruttoårslönen;
- kategori 1 (cirka 10 personer) kan inneha Investeringsaktier inom ramen för Planen till ett värde motsvarande högst 15 procent av deras nettoårslönen och tilldelas Aktierätter till ett värde motsvarande högst 65 procent av deras bruttoårslönen;
- kategori 2 (cirka 25 personer) tilldelas Aktierätter till ett värde av 35 procent av deras bruttoårslönen; och
- kategori 3 (cirka 70 personer) tilldelas Aktierätter till ett värde av 17 procent av deras bruttoårslönen.

Planens omfattning

Baserat på antaganden om en aktiekurs om 259,30 kronor (stängningskursen för MTGs B-aktie den 28 mars 2013) vid tidpunkten för tilldelning så uppskattas det totala antalet Investeringsaktier som innehas av VD och ledande befattningshavare i kategori 1 inom ramen för Planen att vara 10.812.

Det maximala antalet B-aktier i MTG som kan tilldelas enligt Planen skall vara begränsat till 240.000, vilket motsvarar cirka 0,4 procent av samtliga aktier och 0,2 procent av samtliga röster. Antalet B-aktier i MTG som enligt Planen kan överlåtas till deltagarna skall, på villkor som styrelsen beslutar om, kunna bli föremål för omräkning på grund av att MTG genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller MTGs ersättningsutskott, skall ansvara för den närmare utformningen av de detaljerade villkoren för Planen, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. Styrelsen skall ha rätt att göra nödvändiga anpassningar för att uppfylla lagstiftning, marknadsförutsättningar eller restriktioner i vissa jurisdiktioner, eller, om deltagande och / eller leverans av aktier till deltagare utanför Sverige inte

kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, att göra anpassningar, innefattande bland annat en rätt att besluta att en anställd får delta i Planen utan krav på eget aktieäggande och / eller erbjudas kontantavräkning. Det föreslås vidare att styrelsen skall 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 skall enbart göras för att uppfylla Planens övergripande syfte.

Kostnader för Planen och effekter på viktiga nyckeltal

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2, som innebär att Aktierätterna skall kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Baserat på antaganden om en aktiekurs om 259,30 kronor (stängningskursen för MTGs B-aktie den 28 mars 2013) vid tidpunkten för tilldelning, att VD och ledande befattningshavare i kategori 1 kommer att inneha maximalt antal Investeringsaktier inom Planen, en årlig personalomsättning bland deltagarna i Planen 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 20 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2013-2016.

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

För varje kategori finns ett i förväg fastställt högsta belopp vid tilldelning av aktier (motsvarande en ökning om cirka tre gånger aktiekursen, men det finns även kategorier med ett lägre maximalt belopp). Om beloppet vid tilldelning av aktier överstiger det i förväg fastställda beloppet, kommer antalet aktier varje Aktierätt ger rätt till minska i motsvarande grad. Förutsatt ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsmålet uppgår den maximala kostnaden för Planen till cirka 50 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 36 miljoner kronor.

Den maximala utspädningen uppgår till 0,1 procent vad gäller Planens beräknade kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till MTGs börsvärde.

Om Planen hade introducerats 2012 baserat på ovan angivna förutsättningar hade detta på årsbasis proforma resulterat i en minskning av resultat per aktie om 0,11 kronor. Den årliga kostnaden för Planen inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 10 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader, inklusive sociala avgifter, om 1.722 miljoner kronor för 2012.

Tilldelning av aktier i enlighet med Planen

För att leverera B-aktier till deltagare enligt Planen föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 240.000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier kan överlåtas till deltagare i inom ramen för Planen, enligt punkt 18(b).

Beredning av förslaget

Planen har utarbetats av MTGs ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2012 och de första månaderna av 2013.

Ovanstående förslag stöds av MTGs större aktieägare.

Information om övriga incitamentsprogram i MTG

För ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i MTG finns för närvarande tre långsiktiga incitamentsprogram ("Planerna"). Planerna omfattar perioderna 1 april 2010 – 31 mars 2013, 1 april 2011 – 31 mars 2014 samt 1 april 2012 – 31 mars 2015, och tilldelning av aktier inom ramen för Planerna sker efter offentliggörande av MTGs delårsrapport för perioden januari – mars 2013, januari – mars 2014 respektive januari – mars 2015. Ytterligare information om Planerna såsom beträffande villkor, deltagande, antal utgivna och utestående instrument m.m. finns i MTGs årsredovisning för koncernen 2012, not 25, samt på MTGs webbplats www.mtg.se. *W*

Överlåtelse av B-aktier (dagordningens punkt 18(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 240.000 egna C-aktier som innehas av MTG, efter omvandling till B-aktier, vederlagsfritt kan överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor

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

Övrig information avseende beslutsförslagen i dagordningens punkt 18

Särskilda majoritetskrav

Beslut enligt punkt 18(b) är giltigt endast om det biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. Punkterna 18(a) och 18(b) är villkorade av varandra och föreslås därför fattas som ett beslut med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. *u*

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier i syfte att minska antalet aktier genom minskning av aktiekapitalet i enlighet med följande villkor:

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

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

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

Övrig information avseende beslutsförslaget i dagordningens punkt 19

Särskilda majoritetskrav

Beslut enligt punkt 19 är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Handlingar

Styrelsens motiverade yttrande, enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, över förslaget om förvärv av egna A-aktier och/eller B-aktier finns tillgängligt på bolagets webbplats www.mtg.se, hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. *u*