

Uppföljning och utvärdering av (i) program för rörlig ersättning till bolagets ledande befattningshavare, (ii) tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och (iii) gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i MTG enligt Svensk kod för bolagsstyrning 10.3 och 9.1.

Inledning

Styrelsens, i Modern Times Group MTG AB (publ) ("MTG"), ersättningsutskott består av styrelsens ordförande David Chance samt styrelseledamöterna David Marcus och Mia Brunell Livfors. Ordförande i utskottet är David Marcus. Ersättningsutskottet har enligt Svensk kod för bolagsstyrning utvärderat pågående, och under året avslutade, program för rörlig ersättning, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Nedan följer styrelsens redovisning av resultatet av den utvärdering som ersättningsutskottet har gjort.

Allmänt om ersättningar till MTGs ledande befattningshavare

Ersättning till bolagets ledande befattningshavare består av en kombination av fast och rörlig ersättning, möjligheten att delta i långsiktiga incitamentsprogram, övriga förmåner samt pension. Ersättningen är avsedd att attrahera, motivera och behålla personer i bolagsledningen. Ersättningen skall vara konkurrenskraftig i förhållande till bolagets internationella konkurrenter samtidigt som den skall ligga i linje med aktieägarnas intressen.

Rörlig ersättning

Den kontantbaserade rörliga ersättningen är baserad på en årlig utvärdering av prestationen i förhållande till fastställda mål. Det maximala utfallet är normalt 75 procent av den fasta lönen. Ytterligare information om den kontantbaserade rörliga ersättningen finns i årsredovisningen för 2010, not 25, Löner, andra ersättningar och sociala kostnader.

För ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i MTG finns långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Incitamentsprogrammen är prestationsbaserade och kräver att deltagaren äger aktier och är anställd i MTG. Genom att knyta anställdas belöning till bolagets resultat- och värdeutveckling premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Ytterligare information om de långsiktiga incitamentsprogrammen såsom utfall, deltagande, antal utgivna och utstående instrument m.m. finns i årsredovisningen för 2010, not 25, Löner, andra ersättningar och sociala kostnader.

Utvärdering av program för rörlig ersättning

Ersättningsutskottet har utvärderat utvecklingen av programmen för rörlig ersättning kontinuerligt under året och programmens förväntade utfall har rapporterats till styrelsen och där diskuterats. Ersättningsutskottet följer också omfattningen på bolagsledningens deltagande i de långsiktiga programmen. Ersättningsutskottets utvärdering av programmen för rörlig ersättning har visat att:

- Programmen ligger väl i linje med aktieägarnas intressen.
- Programmen är viktiga för att attrahera, motivera och behålla medarbetare i bolagsledningen.

- Långsiktiga incitamentsprogram även fortsättningsvis skall vara aktiebaserade och kräva en personlig investering i MTGs aktier av deltagarna.

Utvärdering av riktlinjer

Utvärderingen har resulterat i slutsatsen att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman 2010 beslutade om har tillämpats på bolagets pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare och att inga avvikelser har gjorts.

Bolagets externa revisor har avgivit ett yttrande till styrelsen om att MTG inte har avvikit från de riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare som fastställdes av årsstämman 2010.

Styrelsens bedömning är att ersättningen för verkställande direktören och andra medarbetare i den verkställande ledningen ger en bra balans mellan att motivera de ledande befattningshavarna och att ge konkurrenskraftig ersättning på ett sätt som ligger väl i linje med aktieägarnas intressen.

Stockholm i april 2011

Modern Times Group MTG AB (publ)

Styrelsen