

## Motiverat yttrande beträffande Valberedningens för Modern Times Group MTG AB förslag till styrelse vid årsstämman 2009

### Bakgrund

I enlighet med beslut vid årsstämman 2008 sammankallade Cristina Stenbeck i september 2008 en valberedning inför årsstämma 2009 bestående av större aktieägare i Modern Times Group MTG AB ("MTG"). Valberedningen består av Cristina Stenbeck som företrädare för Investment AB Kinnevik och Emesco AB, Kerstin Stenberg som företrädare för Swedbank Robur fonder, Peter Lindell som företrädare för AMF Pension samt Peter Rudman som företrädare för Nordea Fonder. De fyra ägarrepresentanterna i valberedningen representerar tillsammans mer än 50 procent av samtliga röster i Bolaget.

Styrelseledamoten Cristina Stenbeck har utsetts till ordförande i valberedningen, vilket avviker från vad Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") föreskriver. De övriga medlemmarna i valberedningen har uppgett att beslutet om valet av ordförande är i bolagets och alla aktieägares intresse och en naturlig följd av att Cristina Stenbeck representerar Bolagets största aktieägare.

### Valberedningens förslag till styrelse i MTG

Valberedningen föreslår följande:

- Åtta ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna:

Asger Aamund	Alexander Izosimov
Mia Brunell Livfors	David Marcus
David Chance	Cristina Stenbeck
Simon Duffy	

- Styrelseledamot Pelle Törnberg har avböjt omval.
- Nyval av Michael Lynton till styrelseledamot.
- Omval av David Chance till styrelseordförande.

### Motiverat yttrande

Valberedningen har hållit fyra sammanträden antingen i person eller per telefon samt haft ytterligare kontakter mellan sammanträdena. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete. För att bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets situation och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens storlek och sammansättning vad avser erfarenhet och kompetens. Den nuvarande styrelsen besitter såväl finansiell som operationell expertis samt aktieägarrepresentation. Styrelsen ger uttryck för en betydande långsiktighet samt förnyad branshexpertis och kompetens som kommer att gynna styrelsens fortsatta planer för Bolaget. Några förslag beträffande styrelseledamöter har inte inkommit till valberedningen från andra än valberedningens ledamöter.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts, samt med beaktande av att en styrelseledamot avböjt omval, föreslår valberedningen nyval av Michael Lynton som styrelseledamot samt omval

av nuvarande styrelseledamöter. Michael Lynton kommer att bidra med över 20 års erfarenhet från ledande internationella mediebolag såsom Sony Pictures Entertainment och Time Warner.

Relevant information om Michael Lynton:

**Michael Lynton**, föreslagen styrelseledamot

**Född:** 1960

**Nationalitet:** Amerikansk och brittisk medborgare

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt i förhållande till de största aktieägarna.

**Direkt eller indirekt innehav:** -

Michael Lynton utnämndes till ordförande och verkställande direktör för Sony Pictures Entertainment i januari 2004. Innan han tillträdde sin tjänst hos Sony Pictures var Michael verkställande direktör för Time Warner International, AOL International samt AOL Europe. Han har även varit ordförande och verkställande direktör för Pearson plc's Penguin Group mellan 1996 och 2000. Michael anslöt till Walt Disney Company under 1987 där han ansvarade för att starta upp Disney Publishing. Han har varit verkställande direktör för Disneys avdelning Hollywood Pictures mellan 1992 och 1996. Michael har examen från Harvard College och Harvard Business School.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas av mångsidighet och bredd avseende kvalifikationer och kompetens inom strategiskt viktiga områden för MTG, såsom fri- och betal-TV-verksamhet samt marknadsspecifik kompetens och kunnande inom området för bolagsstyrning.

Förslaget till styrelsesammansättning i MTG uppfyller både Nasdaq OMX Stockholms och Kodens krav med avseende på oberoende ledamöter. Sex av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt i förhållande till Bolagets största aktieägare.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna i MTG, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på Bolagets webbplats, [www.mtg.se](http://www.mtg.se).

---

April 2009

Valberedningen i Modern Times Group MTG AB