

## 1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse vid årsstämman 2012

---

### Bakgrund

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes vid årsstämman 2011 sammankallade Cristina Stenbeck i oktober 2011 en valberedning för beredningen av förslag till styrelse och revisor inför årsstämman 2012 bestående av de största aktieägarna i Modern Times Group MTG AB (publ). Valberedningen inför årsstämman 2012 består av Cristina Stenbeck som företrädare för Investment AB Kinnevik, Thomas Ehlin som företrädare för Nordeas fonder, Johan Ståhl som företrädare för Lannebo Fonder och Kerstin Stenberg som företrädare för Swedbank Robur fonder. De fyra ägarrepresentanterna i valberedningen representerade tillsammans mer än 50 procent av samtliga röster i MTG.

Cristina Stenbeck, som är styrelseledamot i MTG, har utsetts till ordförande i valberedningen, vilket avviker från vad Svensk kod för bolagsstyrning föreskriver. De övriga medlemmarna i valberedningen har förklarat 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

Valberedningen föreslår följande:

- Åtta styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av följande personer som styrelseledamöter:

David Chance	Mia Brunell Livfors
Simon Duffy	Michael Lynton
Lorenzo Grabau	Cristina Stenbeck
Alexander Izosimov	

- Val av Blake Chandlee som ny styrelseledamot.
- Omval av David Chance som styrelseordförande.
- David Marcus har avböjt omval.

### Motiverat yttrande

Valberedningen har hållit fyra sammanträden, vissa på 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 valberedningens diskussioner fokuserats på styrelsens sammansättning vad avser erfarenhet och kompetens. Den nuvarande styrelsen besitter en god balans av såväl finansiell som operationell expertis samt aktieägarrepresentation. Styrelsen ger uttryck för en betydande långsiktighet samt branshexpertis och kompetens som kommer att gynna styrelsens fortsatta planer för bolaget. Valberedningen är emellertid av uppfattningen att valet av Blake Chandlee kommer att stärka styrelsen genom att styrelsen tillförs ytterligare kunskap och erfarenhet rörande media, marknadsföring och tillväxtmarknader i utvecklingsländer. Blake Chandlee har mer än 15 års erfarenhet av online-media, sociala nätverk och liknande verksamheter.

Blake Chandlee är vice VD för Global Agency Relations och Global Business Accounts inom Facebook, och han ansvarar för Facebooks samarbete och kommersiella relationer med viktiga globala kunder. Blake Chandlee har arbetet hos Facebook sedan 2007 och han har varit en av nyckelpersonerna bakom bolagets internationella och geografiska expansion och har medverkat till att 12 internationella kontor har etablerats som tillsammans täcker 23 länder i bland annat Europa, Mellanöstern, Afrika, Latinamerika och Asiatiska Stillahavsregionen. Innan Blake Chandlee började arbeta hos Facebook hade han under fem år en rad ledande befattningar hos Yahoo!, bland annat som

vice VD och försäljningschef för den engelska verksamheten där han arbetade med strategifrågor, ledde försäljningsteam och etablerade samarbeten i Europa. Vidare har Blake Chandlee även grundat och varit Senior Partner vid konsultbyrån Kryptonite Ventures samt utvecklat nya investeringar inom konsument- och mediasektorn.

Några förslag beträffande styrelseledamöter har inte inkommit till valberedningen från andra än valberedningens ledamöter.

Blake Chandlee är väl insatt i MTGs verksamhet då han under de senaste nio månaderna varit rådgivare till styrelsen och närvarat vid styrelsens sammanträden.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts samt att en ledamot har avböjt omval, föreslår valberedningen Blake Chandlee som ny ledamot i MTGs styrelse samt att övriga styrelseledamöter omväljs.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas både av starka individuella referenser samt lämpliga kvalifikationer och relevant erfarenhet inom de strategiskt viktiga områdena för MTG. Dessa områden inkluderar, men är inte begränsade till följande: operationell styrning av noterade och onoterade bolag inom en rad branscher som är starkt knutna till MTGs kärnområde, erkända meriter av arbete inom mediesektorn, erfarenhet och kunnande om innehållsproduktion och distribution över olika plattformar, såsom TV, digitala medier och telekommunikation. Slutligen ger styrelseledamöternas geografiska expertis av att arbeta inom marknader inkluderande MTGs nyckelregioner, Skandinavien, Östeuropa, Ryssland och Afrika en god grund för fortsatt utvärdering och tillväxt av MTGs marknadsandel inom dess kärnområden, såväl som att öka MTGs geografiska spridning på attraktiva marknader.

Valberedningen följer och utvärderar löpande varje styrelseledamots oberoende. I arbetet med att bereda sina förslag inför årsstämman 2012 har valberedningen gjort bedömningen att den affärsrelation som MTG har med Transcom Worldwide S.A. som levererar call centre-tjänster (CRM) till MTG inte längre kan anses vara omfattande. Därför har valberedningen gjort bedömningen att Mia Brunell Livfors, som är styrelseledamot i Transcom Worldwide S.A., ska anses som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Förslaget till styrelsesammansättning i MTG uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter. Samtliga styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning och sex är oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare.

### **Information om föreslagna styrelseledamöter**

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 2012

MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)

VALBEREDNINGEN