

## **1. Valberedningens, i Modern Times Group MTG AB, motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse vid årsstämman 2013**

---

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes vid årsstämman 2012 sammankallade Cristina Stenbeck i oktober 2012 en valberedning för beredningen av förslag inför årsstämman 2013. Valberedningen består av ledamöter som utsetts av de största aktieägarna i MTG (vilka har önskat att utse en ledamot till valberedningen). Valberedningen består av Cristina Stenbeck, Investment AB Kinnevik, Thomas Ehlin, Nordeas fonder, Johan Ståhl, Lannebo Fonder och Björn Lind, AMF Försäkring och Fonder. De fyra ledamöterna i valberedningen representerar tillsammans mer än 55 procent av samtliga röster i MTG.

Valberedningen har utsett styrelseledamoten Cristina Stenbeck till ordförande i valberedningen, vilket inte överensstämmer med Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). De övriga medlemmarna i valberedningen har förklarat att beslutet om valet av ordförande är i MTGs och aktieägarnas intresse och en naturlig följd av att Cristina Stenbeck är utsedd av MTGs största aktieägare.

### **Valberedningens förslag till styrelse för MTG**

Valberedningen föreslår följande:

- Styrelsen skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter.
- Omval av följande personer som styrelseledamöter:

David Chance	Mia Brunell Livfors
Simon Duffy	Lorenzo Grabau
Alexander Izosimov	Blake Chandlee
- Val av Michelle Guthrie som ny styrelseledamot.
- Omval av David Chance som styrelseordförande.
- Cristina Stenbeck och Michael Lynton har avböjt omval.

### **Motiverat yttrande**

Valberedningen har hållit fyra (4) sammanträden, varav vissa 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 MTGs situation och framtida inriktning har valberedningens diskussioner fokuserats på styrelsens sammansättning vad avser erfarenhet och kompetens. Den nuvarande styrelsen har såväl finansiell som operationell expertis samt aktieägarrepresentation. Styrelsens sammansättning är ett uttryck för en betydande långsiktighet samt har branschexpertis och kompetens som kommer att gynna styrelsens fortsatta planer för MTG. Valberedningen anser att nomineringen av Michelle Guthrie kommer att tillföra styrelsen expertkompetens inom styrelsens fokusområden nya media samt digital- och innovationsteknik.

Michelle Guthrie är verkställande direktör för Googles Partner Business Solutions i Japan, Asien och Stillahavsområdet, där hon är ansvarig för Googles partnersamarbeten för kapitalisering av e-tjänster. Michelle har nästan 20 års erfarenhet från media- och underhållningsbranschen. Michelle har tidigare varit verkställande direktör, och därefter senior rådgivare, på det globala private equity-bolaget Providence Equitys Hongkong-kontor samt verkställande direktör för STAR Group Limited, ett helägt dotterbolag till News Corporation, Asiens ledande bolag inom media och underhållning. Michelle har även arbetat med juridik och affärsutveckling för FOXTEL i Sydney och News International / BSkyB i London. Michelle har en examen från Sydney University i Australien.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts föreslår valberedningen Michelle Guthrie som ny ledamot i MTGs styrelse samt att övriga styrelseledamöter omväljs.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har dels starka individuella meriter, dels 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, erfarenheter från arbete inom mediasektorn, erfarenheter och kunskap om programinnehållsproduktion och distribution över olika plattformar, såsom TV, digitala medier och telekommunikation. Slutligen, styrelseledamöternas internationella erfarenheter av arbete inom MTGs nyckelregioner Skandinavien, Östeuropa, Ryssland och Afrika ger en god grund för fortsatt tillsyn och tillväxt av MTGs marknadsandelar inom dess kärnområden, såväl som att öka MTGs internationella spridning till tillväxtmarknader med attraktiv avkastning.

Valberedningen följer och utvärderar löpande varje styrelseledamots oberoende. I arbetet med att bereda sina förslag inför årsstämman 2013 har valberedningen gjort bedömningen att samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och att sex styrelseledamöter är oberoende i förhållande till MTGs största aktieägare. Valberedningens förslag till styrelse följer alltså Svensk kod för bolagsstyrnings regler när det gäller styrelseledamöters oberoende.

### **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 2013

MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)

VALBEREDNINGEN