

1. Valberedningens, i Modern Times Group MTG AB, motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2015

MTGs valberedning

I enlighet med beslut vid årsstämman 2014 sammankallade Cristina Stenbeck en valberedning bestående av ledamöter som är utsedda av de största aktieägarna i Modern Times Group MTG för att ta fram förslag till årsstämma i bolaget 2015. Valberedningen består av Cristina Stenbeck, utsedd av Investment AB Kinnevik; Marianne Nilsson, utsedd av Swedbank Robur Fonder; och Erik Durhan, utsedd av Nordea Fonder. De aktieägare som utsett valberedningens ledamöter representerar tillsammans cirka 55 procent av rösterna i MTG. Cristina Stenbeck utsågs till valberedningens ordförande vid sitt första möte.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter.
- Omval av samtliga styrelseledamöter med undantag för Lorenzo Grabau och Blake Chandlee som har avböjt omval.
- Val av Joakim Andersson och Bart Swanson som nya styrelseledamöter.
- Omval av David Chance som styrelsens ordförande.

Valberedningens förslag är följaktligen att följande personer ska väljas till styrelsen i MTG för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- David Chance, styrelsens ordförande
- Joakim Andersson
- Simon Duffy
- Michelle Guthrie
- Alexander Izosimov
- Mia Brunell Livfors
- Bart Swanson

Valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag

Valberedningen har haft fem möten, vissa över telefon, med sedvanlig och regelbunden kontakt mellan mötena. Som underlag för sitt arbete har valberedningen till sitt förfogande haft utvärderingar av såväl styrelsen som styrelseordföranden.

Mot bakgrund av utvärderingarna och diskussioner med styrelsens ordförande har valberedningen bedömt i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som ställs på den. Valberedningen har när den diskuterat styrelsens sammansättning framförallt tagit hänsyn till successionsplanering och bolagets tillväxtområden.

I sitt arbete har valberedningen identifierat och knutit till sig två personer som var för sig har kunskaper och erfarenheter som kommer att komplettera den nuvarande styrelsen. Joakim Andersson kommer att tillföra styrelsen bred erfarenhet från de svenska och internationella kapitalmarknaderna, samt kompetens inom bolagsstyrning, riskhantering och compliance. Bart Swanson kommer att tillföra styrelsen mer än 15 års entreprenöriell erfarenhet från teknologi- och mediasektorn, samt erfarenhet från att ha haft ledande befattningar i en rad olika europeiska och globala företag och varit rådgivare till ett flertal nystartade europeiska företag. Bart kommer även att förstärka styrelsens expertis inom bland annat digitala investeringar och utvecklingen av gränssnitt och erbjudanden till, samt bibehållandet av, kunder i digitala miljöer.

Joakim Andersson är sedan februari 2015 ekonomidirektör i Investment AB Kinnevik, MTGs största aktieägare. Joakim började arbeta inom Kinnevikgruppen 2001 på Banque Invik och blev sedan Group Treasurer på Investment AB Kinnevik 2007. I sin roll som Group Treasurer var Joakim ett stöd för

Kinneviks portföljbolag i finansierings- och kapitalmarknadsfrågor, samt var ansvarig för Investment AB Kinneviks likviditetshantering och finansieringsverksamhet.

Bart Swanson är Advisor på Horizons Ventures, ett Hongkongbaserat riskkapitalbolag, som framförallt investerar i omvälvande, teknikstödda och nystartade bolag, såsom Summly där Bart var styrelseordförande från 2012 till 2013 när Yahoo förvärvade bolaget. Under 2010 och 2011 var Bart Chief Operating Officer för Badoo, ett av världens största sociala nätverk för dating, innan det arbetade han under tre som VD för GSI Commerce International (sedermera eBay Enterprise). Innan dess innehade Bart en chefsposition på Amazon där han spelade en nyckelroll i expansionen av Amazon.com i Tyskland, Frankrike och Storbritannien.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är en värdefull och kompletterande grupp personer med bakgrunder inom media- och tekniksektorn, samt med relevanta erfarenheter från regioner såsom Skandinavien, Central- och Östeuropa, Ryssland och Afrika. Sammantaget anser valberedningen att den föreslagna styrelsesammansättningen har rätt nivå av expertis och engagemang, såväl individuellt som grupp, för att leda MTG framåt i sin nästa investeringsfas och leverera starkare operationella och finansiella resultat.

Den föreslagna styrelsen är en blandning av män och kvinnor med varierande bakgrunder och relevanta kunskaper som passar de tillväxtområden MTG prioriterar. Följaktligen anser valberedningen att den föreslagna styrelsen är ändamålsenlig vad avser mångfald i termer av åldrar och nationaliteter samt erfarenheter, yrkesbakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och kommer att fortsätta arbeta aktivt för en ökad jämställdhet för att förbättra styrelsens diskussioner kring de nyckelfrågor bolaget ställs inför.

Slutligen noteras det att varje styrelseledamots oberoende utvärderats under valberedningens arbete med att bereda förslag till styrelseval till årsstämman 2015 och att valberedningen har funnit att den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller relevanta krav vad avser oberoende gentemot bolaget, bolagsledningen och större 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.com.

April 2015

VALBEREDNINGEN

MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)



Valberedningen i MTG justerar sitt förslag avseende val av styrelse

Mia Brunell Livfors har meddelat valberedningen i Modern Times Group MTG AB (publ) ("MTG") att hon avböjer omval till styrelsen i MTG med anledning av hennes nya åtaganden i samband med att hon tillträder som VD för ett annat bolag den 1 juni 2015.

Valberedningen har beslutat att justera sitt förslag till årsstämman genom att minska antalet föreslagna styrelseledamöter från sju till sex. Valberedningens föreslagna sammanlagda arvode till styrelsen justeras i motsvarande mån.

Valberedningens justerade förslag till val av styrelse i MTG är således omval av David Chance, Simon Duffy, Michelle Guthrie och Alexander Izosimov till styrelseledamöter, samt val av Joakim Andersson och Bart Swanson till nya styrelseledamöter. Valberedningen föreslår vidare att David Chance omväljs till styrelsens ordförande.

MTGs årsstämma kommer att hållas den 19 maj 2015. Valberedningen består av Cristina Stenbeck utsedd av Investment AB Kinnevik; Marianne Nilsson utsedd av Swedbank Robur fonder; och Erik Durhan utsedd av Nordea Fonder.

Frågor?

www.mtg.com

Facebook: [facebook.com/MTGAB](https://www.facebook.com/MTGAB)

Twitter: @mtgab

Cristina Stenbeck + 46 (0) 8 562 000 00

Matthew Hooper +44 (0) 7768 440 414 (investors@mtg.com eller press@mtg.com)

MTG (Modern Times Group MTG AB (publ.)) är en internationell underhållningskoncern vars verksamheter sträcker sig över sex kontinenter och inkluderar TV-kanaler och TV-distribution, onlinetjänster, innehållsproduktion och radio. Vi är också den största aktieägaren i CTC Media, som är Rysslands ledande oberoende TV-bolag. Våra aktier är noterade på Nasdaq Stockholm ("MTGA" och "MTGB").

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som MTG ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 5 maj 2015 klockan 13.15 CET.