

## **Information om Valberedningens arbete inför Modern Times Group MTG ABs årsstämma 2008**

Cristina Stenbeck sammankallade en valberedning under hösten 2007 som förberedelse för årsstämman 2008, med representanter för de stora aktieägarna i Modern Times Group MTG AB ("MTG"). Valberedningen består av Cristina Stenbeck som representant för Investment AB Kinnevik och Emesco AB, Jan Andersson som representant för Swedbank Robur Fonder och Björn Lind som representant för SEB Fonder och SEB Trygg Liv. Dessa tre aktieägarrepresentanter representerar tillsammans mer än 50 procent av rösterna i MTG.

Valberedningen har uppdraget att lämna förslag om styrelsens sammansättning och dess ordförande, och lämna förslag om arvoden till styrelsen och revisionsarvoden för att godkännas av årsstämman 2008. Valberedningen har vidare uppdraget att nominera en ordförande för årsstämman och att föreslå ett förfarande för utnämmandet av valberedningen inför årsstämman 2009.

Styrelseledamoten Cristina Stenbeck har utsetts till ordförande i valberedningen, vilket inte följer Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Valberedningens övriga ledamöter har dock funnit att dess beslut om valt av ordförande för valberedningen är i alla aktieägares intresse och en naturlig följd av att Cristina Stenbeck företräder ett så stort aktieinnehav i MTG.

### **Valberedningens arbete**

Valberedningen har haft fyra möten, endera fysiska eller per telefon, med ytterligare kontakter mellan mötena. Som grund för sitt arbete har valberedningen bland annat utgått från en utvärdering av styrelsen och dess arbete såväl som från samtal angående resultaten med styrelsens ordförande.

### **Ordförande på årsstämma**

Valberedningen föreslår att advokat Martin Börresen utses som ordförande för årsstämman.

### **MTGs styrelse**

För att bedöma vilken grad den nuvarande styrelsen har fullgjort de uppgifter som åligger styrelsen med tanke på företagets ställning och framtida inriktning, har diskussionerna koncentrerats på styrelsens storlek och sammansättning vad gäller erfarenhet och expertis. Inga förslag har mottagits av valberedningen från andra personer än medlemmar av valberedningen.

### **Förordnande**

Valberedningen föreslår omval av Asger Aamund, Mia Brunell Livfors, David Chance, David Marcus, Cristina Stenbeck och Pelle Törnberg samt nyval av Simon Duffy och Alexander Izosimov intill slutet av nästa årsstämma. Nick Humby och Lars Johan Jarnheimer har avböjt omval. Valberedningen föreslår att David Chance ska fortsätta som styrelseordförande. Skälet att behålla majoriteten av de existerande ledamöterna i styrelsen är att dessa har en utmärkt balans av erfarenhet och expertis från fri-TV och betal-TV, har olika bakgrund från distribution av medier samt har specifik marknadskompetens och en stark känsla för bolagsstyrning.

Den existerande styrelsen har också en bra balans av finansiell och operativ expertkunskap och aktieägarrepresentation. De två nya föreslagna styrelseledamöterna bidrar med en bred kunskap inom telekommunikation, traditionell TV, programinnehåll, distribution samt nyare mediekkanaler. Kompletteringen med Simon Duffy och Alexander Izosimov innebär att styrelsen kommer att bestå av åtta styrelseledamöter, av vilka två är beroende och sex är oberoende i förhållande till aktieägarna såväl som i förhållande till bolaget och dess ledning. Denna styrelse uppvisar en stark kontinuitet samt ytterligare branschexpertis och kunskap som gynnar styrelsens fortsatta inriktning avseende verksamheten.

Relevant information om styrelseledamöterna är som följer:

**Asger Aamund**, styrelseledamot

**Född:** 1940

**Nationalitet:** dansk

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

**Direkt eller indirekt ägande:** 1 500 B-aktier

Asger har varit styrelseledamot i MTG sedan 2000. Asger är majoritetsägare och styrelseordförande i Bavarian Nordic Research Institute A/S och NeuroSearch A/S, båda noterade på Köpenhamns fondbörs. Asger har mångårig erfarenhet av ledande befattningar och styrelseuppdrag i danska och internationella bolag. Asger utexaminerades från Köpenhamns Handelshögskola.

**Mia Brunell Livfors**, styrelseledamot

**Född:** 1965

**Nationalitet:** svensk

**Oberoende:** beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.\*

\* Mia är styrelseledamot i Transcom Worldwide S.A., en stor leverantör av CRM-tjänster till MTG. Som VD i Investment AB Kinnevik representerar Mia en aktieägare som äger mer än 10% av MTG.

**Direkt eller indirekt ägande:** 13.333 teckningsoptioner och 26.666 personaloptioner

Mia har varit styrelseledamot sedan 2007. Mia har varit VD och Koncernchef i Investment AB Kinnevik sedan 2006. Mia är styrelseledamot i CTC Media, Inc., Metro International S.A., Millicom International Cellular S.A., Tele2 AB och Transcom Worldwide S.A.. Hon var finanschef för Modern Times Group MTG AB från 2001 till 2006. Mia hade sedan 1992 innehaft flera ledande positioner inom MTG. Mia har studerat företagsekonomi vid Stockholms Universitet.

**David Chance**, styrelseordförande

**Född:** 1957

**Nationalitet:** brittisk

**Oberoende:** oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

**Direkt eller indirekt ägande:** 1.000 B-aktier

David har varit styrelseordförande sedan maj 2003 och styrelseledamot sedan 1998. David är styrelseordförande i och grundare av Top Up TV. David var vice VD i BskyB mellan 1993 och 1998. David utexaminerades från University of North Carolina med BA, BSc och MBA.

**Simon Duffy**, styrelseledamot

**Född:** 1949

**Nationalitet:** brittisk

**Oberoende:** oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

**Direkt eller indirekt ägande:** 0 aktier

Simon var arbetande styrelseordförande i Tradus plc från 2007 fram till bolagets försäljning i mars 2008. Simon är styrelseordförande i Cell C (Pty) Limited och iMedia Holdings Limited, samt styrelseledamot i Oger Telecom Limited och mBlox Inc. Simon var också vice arbetande styrelseordförande i ntl:Telewest fram till 2007 efter att ha börjat som VD 2003. Simon var finanschef på Orange SA, VD på End2End AS, en specialist på trådlös datatrafik, VD och vice styrelseordförande i WorldOnline International BV, och har haft ledande befattningar i EMI Group plc och Guinness plc. Simon utexaminerades med en magisterexamen från Universitetet i Oxford och en MBA från Harvard Business School.

**Alexander Izosimov**, styrelseledamot

**Född:** 1964

**Nationalitet:** rysk

**Oberoende:** oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

**Direkt eller indirekt ägande:** 0 aktier

Alexander har varit VD i VimpelCom Group sedan 2003. Alexander är styrelseledamot i Baltika Breweries Plc, Dynasty Foundation och GSMA, ett styrorgan för den globala mobiltelefonindustrin, samt medlem av den ryska premiärministerns råd för konkurrenskraft och entreprenörskap (Council for Competitiveness and Entrepreneurship). Alexander hade tidigare ledande befattningar under sju år inom Mars, Inc., inkluderande medlem av dess globala ledningsgrupp, samt regional chef med ansvar för Ryssland, OSS, Östeuropa och Norden. Alexander har även arbetat under fem år som konsult för McKinsey & Co i Stockholm och London. Alexander utexaminerades med en magisterexamen i naturvetenskap från Moskvas flyginstitut och med en MBA från INSEAD.

**David Marcus**, styrelseledamot

**Född:** 1965

**Nationalitet:** amerikansk

**Oberoende:** oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

**Direkt eller indirekt ägande:** 6.100 B-aktier

David har varit styrelseledamot sedan 2004 och är grundare av och VD för hedgedonden MarCap Investors, L.P., som specialiserar sig på europeiska investeringar. Han är också

styrelseordförande för Scribona AB och Modern Holdings, Inc. samt styrelseledamot i Carl Lamm AB. David utexaminerades från Northeastern University i Boston.

**Cristina Stenbeck**, styrelseledamot

**Född:** 1977

**Nationalitet:** amerikansk

**Oberoende:** beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.\*

\* Cristina är styrelseledamot i Transcom Worldwide S.A., en stor leverantör av CRM-tjänster till MTG. Som ordförande i Investment AB Kinnevik och Emesco AB representerar Cristina aktieägare som äger mer än 10% av MTG.

**Direkt eller indirekt ägande:** 800 B-aktier

Cristina har varit styrelseledamot sedan 2003. Hon är styrelseordförande i Investment AB Kinnevik sedan 2007 och i Emesco AB sedan 2002. Hon är styrelseledamot i Metro International S.A., Millicom International Cellular S.A., Tele2 AB och Transcom Worldwide S.A. samt Korsnäs AB. Cristina utexaminerades med en BSc från Georgetown University i Washington DC.

**Pelle Törnberg**, styrelseledamot

**Född:** 1956

**Nationalitet:** svensk

**Oberoende:** oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

**Direkt eller indirekt ägande:** 12.200 B-aktier

Pelle har varit styrelseledamot sedan år 2000. Pelle är styrelseledamot i RNB Retail and Brands AB, Tele2 AB och Svensk-Amerikanska Handelskammaren. Pelle var VD och koncernchef för Metro International S.A. fram till 2007. Från 1997 till 2000 var Pelle VD och koncernchef för Modern Times Group MTG AB. Pelle studerade vid Göteborgs Universitet.

**Oberoende**

Valberedningen har vidare diskuterat styrelsens oberoende. Förslaget till styrelsens sammansättning följer både reglerna vid OMX Nordic Exchange om oberoende styrelseledamöter och Koden, om att majoritet av styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och att minst två av styrelseledamöterna som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen också ska vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

**Arvoden**

Valberedningen värdesätter ansvaret med att arbeta i styrelsen och styrelsens kommittéer och har föreslagit en ökning av styrelsens totala arvode (inklusive ersättning för arbete inom styrelsens kommittéer) från 3.825.000 kronor till 4.375.000 kronor. Styrelseordföranden arvoderas med

1.100.000 kronor, varje styrelseledamot arvoderas med 400.000 kronor och 475.000 kronor delas mellan de medlemmar som arbetar i kommittéerna.

Valberedningen föreslår att för arbete i revisionskommittén utgår arvode om 200.000 kronor till ordföranden och 75.000 kronor till vardera ledamot och för arbete i ersättningskommittén utgår arvode om 50.000 kronor till ordföranden och 25.000 kronor till vardera ledamot.

### **MTGs revisorer**

Vid årsstämman 2007 utsågs Ernst & Young till revisor, med auktoriserade revisorn Erik Åström som huvudansvarig revisor för en mandattid fram till och med årsstämman 2011. Vidare noteras att vid årsstämman 2006 utsågs KPMG Bohlins AB till revisor, med auktoriserade revisorn Carl Lindgren som huvudansvarig revisor fram till och med årsstämman 2010.

Valberedningen föreslår att ersättning till bolagets revisorer ska utgå enligt godkänd räkning.

### **Förfarande för utnämmandet av valberedningen inför årsstämman 2009**

Valberedningen föreslår att årsstämman godkänner följande ordning för utseende av ny valberedning:

Valberedningen kommer att bildas under september 2008 efter samråd med de vid den tidpunkten största aktieägarna i bolaget. Valberedningen skall bestå av lägst tre ledamöter.

Valberedningen skall ta fram förslag till årsstämman 2009 gällande:

- val av ordförande vid årsstämman
- antal styrelseledamöter
- styrelseledamöter samt styrelsens ordförande
- arvode till styrelseordförande, styrelseledamöter samt revisorer
- val av revisorer (i förekommande fall)
- tillvägagångssätt för utseende av ny valberedning

Valberedningen utses för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2008 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Avgår ledamot i förtid från valberedningen skall ersättare utses på motsvarande sätt. Cristina Stenbeck skall vara ledamot av valberedningen samt vara sammankallande av valberedningen. Valberedningen skall utse sin ordförande vid sitt första möte. Valberedningen skall ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt ha rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

Valberedningen i april 2008