



ÅRSSTÄMMAN TORSDAGEN DEN 16 MAJ 2024

**VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE BETRÄFFANDE SITT FÖRSLAG
TILL VAL AV STYRELSE OCH INFORMATION OM FÖRESLAGNA
STYRELSELEDAMÖTER**

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen i MTG

I enlighet med den instruktion för valberedningen som antagits av årsstämman i MTG har en valberedning sammankallats för att bereda förslag till årsstämman 2024.

Valberedningen består av Christian Rauda, utsedd av EHM Holding GmbH, Klaus Roehrig, utsedd av Active Ownership Corporation, Malin Björkmo, utsedd av Handelsbanken Fonder samt Simon Duffy, styrelsens ordförande. I enlighet med tidigare praxis har valberedningens ledamöter utsett Christian Rauda, såsom representant för den största aktieägaren i bolaget per den sista handelsdagen i augusti 2023, till valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sju (7) ledamöter.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter förutom Natalie Tydeman som har avböjt omval.
- Omval av Simon Duffy till styrelseordförande.

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i MTG för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Chris Carvalho
- Simon Duffy (ordförande)
- Gerhard Florin
- Simon Leung
- Florian Schuhbauer
- Liia Nõu
- Susanne Maas

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid ett antal möten, intervjuat alla befintliga styrelseledamöter, diskuterat med specialiserade företag och fört diskussioner inom valberedningen mellan möten.

Valberedningens arbete har främst fokuserats på den fortsatta långsiktiga utvecklingen av styrelsens sammansättning liksom på ordnad successionsplanering i förhållande till styrelsen och dess utskott, inklusive ordföranderollen, i syfte att ytterligare stärka mixen av kompetenser och erfarenheter i styrelsen för att på bästa sätt stötta MTGs portfölj av renodlade spelbolag för att bibehålla ett stabilt operativt fokus och leverera tillväxt i ett föränderligt och utmanande marknadslandskap.

För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför har valberedningen gjort en bedömning av de nuvarande styrelseledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs samt av balansen och mångfalden av erfarenheter från den digitala underhållningsindustrin. Valberedningen har även tagit del av en intern utvärdering av styrelsen och dess enskilda ledamöter.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen har beslutat att föreslå omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter förutom Natalie Tydeman som har avböjt omval.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter den kompetens och har det engagemang som krävs för att stödja MTGs ledning i arbetet med att driva lönsam och organisk tillväxt och investera i gamingverksamheter med hög potential.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har således särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen vad avser kön, ålder och nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de olika dimensionerna av mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald samt en jämn könsfördelning i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

Slutligen noteras att valberedningen inom ramen för arbetet med att bereda förslag till årsstämman 2024 har gjort en bedömning av varje styrelseledamots oberoende, och kommit fram till att den föreslagna styrelsen uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning. Ett antal av ledamöterna i MTGs styrelse är även styrelseledamöter i dotterbolag till MTG eller tillhandahåller tjänster till dotterbolagen utöver deras ordinarie styrelsearbete, och erhåller således styrelsearvode eller annan ersättning för detta arbete. Alla sådana ersättningar framgår av styrelsens ersättningsrapport. Det är valberedningens uppfattning att sådan ersättning inte påverkar bedömningen av dessa medlemmars oberoende i förhållande till MTG.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på MTGs hemsida www.mtg.com.

April 2024

VALBEREDNINGEN
MODERN TIMES GROUP MTG AB

Information om föreslagna styrelseledamöter

Simon Duffy

Styrelseordförande

Brittisk medborgare, född 1949

Vald 2008

Simon var arbetande styrelseordförande i Tradus plc fram till bolagets försäljning i mars 2008. Simon var också vice styrelseordförande i ntl:Telewest fram till 2007 efter att ha börjat som VD 2003. Simon har också varit finanschef på Orange SA, VD på End2End AS, en specialist på trådlös datatrafik, VD och vice styrelseordförande i WorldOnline International BV, samt vice ordförande och CFO i EMI Group plc. Han är för närvarande tillförordnad styrelseordförande för Viaplay Group AB och styrelseledamot i Avianca Group International Limited. Han är också styrelseordförande i Manchester Metropolitan University. Simon har en Masterexamen från University of Oxford och en MBA från Harvard Business School.

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

Direkt och indirekt innehav: 15 000 MTG B-aktier per 31 december 2023.

Chris Carvalho

Styrelseledamot

Amerikansk medborgare, född 1965

Vald 2020

Chris Carvalho har stor erfarenhet som rådgivare och styrelseledamot för flertalet gaming och startup-bolag. Chris var under fyra år COO på Kabam, en utgivare av mobilspel, och tio år på Lucasfilm, där han var ansvarig för affärsutveckling och drev bolagets internetdivision, StarWars.com. Chris har även varit styrelseledamot för G5 Entertainment, en utgivare av mobilspel som är noterat på Nasdaq Stockholm. Chris är för närvarande styrelseledamot i Roblox, en användargenererad onlinegamingplattform och ett system för spelskapande noterat på New York Stock Exchange, samt rådgivare till olika startup-bolag i gränlandet mellan underhållning och teknik. Chris har en MBA från UCLA Anderson School of Management och en Bachelor of Science från University of California, Berkeley.

Ledamot i revisionsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 2 500 MTG B-aktier per 31 december 2023.

Gerhard Florin

Styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1959

Vald 2018

Gerhard har arbetat i över 25 år i underhållnings- och spelbranschen. Gerhard har tidigare suttit i styrelserna för Codemasters plc, Funcom, Kobojo och King Digital Entertainment, och var styrelseordförande i sistnämnda bolag mellan 2014 och 2016. Mellan 2006 och 2010 var Gerhard EVP och General Manager för förlagsverksamheten på Electronic Arts, där han ansvarade för bolagets internationella förlagsverksamhet. Innan dess hade han olika befattningar i Electronic Arts tyska och brittiska verksamheter. Innan Gerhard började på Electronic Arts arbetade han på Bertelsmann Music Group och McKinsey. Gerhard är för närvarande styrelseordförande i InnoGames GmbH (ett av MTG:s dotterbolag). Gerhard har en masterexamen och en doktorsexamen i nationalekonomi från Augsburgs universitet i Tyskland.

Ordförande i ersättningsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 6 680 MTG B-aktier per 31 december 2023.

Simon Leung

Styrelseledamot

Kanadensisk medborgare, född 1954

Vald 2021

Simon Leung är baserad i Hongkong och har omfattande erfarenhet av att arbeta med internationella bolag och leda deras verksamhet i Kina- och Asien-stillahavsområdet. Han var Microsofts styrelseordförande och VD i region Kina 2008–2012, och var VD för Motorola Asia-Pacific 1999-2008. Sedan mars 2015 har Simon varit utsedd som vice ordförande och VD för NetDragon Websoft Holdings Limited, ett teknikbolag inom spel och utbildning som är noterat på Hong Kong Stock Exchange. Sedan december 2023 är han styrelseordförande för Mynd.ai Inc, ett AI-utbildningsföretag som är noterat på NYSE American. Dessutom är Simon oberoende styrelseledamot i PhulaPharm Corporation Limited, ett bolag som är noterat på huvudlistan på Hong Kong Stock Exchange. Simon erhöll en Bachelor of Arts och en Honorary Doctorate in Laws från University of Western Ontario, Kanada 1978 respektive 2005, samt en Doctorate in Business Administration vid Hong Kong Polytechnic University 2007.

Ledamot i revisionsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 december 2023.

Florian Schuhbauer

Styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1975

Vald 2022

Florian är co-CIO och Founding Partner på AOC. Florian inledde sin karriär på Dresdner Kleinwort Benson med befattningar inom riskhantering och aktieanalys. Han var sedan med och grundade Newtron AG, ett mjukvaruföretag som optimerar strategiska inköpsprocesser. Efter försäljningen av Newtron blev Florian CFO och EVP på DHL Global Mail i USA. Efter DHL började han på General Capital Group/Active Value Investors där han fokuserade på att anlägga ett private equity-perspektiv på börsbolag och började senare på Triton Partners där han byggde upp public equity-verksamheten innan han grundade AOC. Florian har haft ett stort antal styrelseuppdrag och är för närvarande vice styrelseordförande i Vita 34 AG, samt styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i NFON AG och styrelseledamot i CI Games SE och H2Apex Group SCA. Florian har en masterexamen i Finance and Business Administration från Frankfurt School of Finance and Management.

Ledamot i revisionsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 11 816 637 MTG B-aktier per 31 december 2023 (indirekt innehav).

Susanne Maas

Styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1972

Vald 2023

Susanne Maas är Chief Human Resources Officer på myneva, en ledande leverantör av mjukvarulösningar för välfärdssektorn. Innan Susanne började på myneva hade hon ledande befattningar inom HR på InnoGames, MTGs största dotterbolag, och en av Europas mest inflytelserika

utvecklare och utgivare av mobilspel och onlinespel mellan 2012 och 2022. Innan dess var hon programsamordnare på Bechtel International Centre vid Stanford University från 2008-2012 och har även varit HR- och PR-chef vid Catholic Children's Hospital Wilhelmstift i Hamburg från 2001 till 2007. Susanne har en MA in International Relations, Administration Science and Organisational Change från University of Konstanz.

Ledamot i ersättningsutskottet.

Inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 december 2023.

Liia Nõu

Styrelseledamot

Svensk medborgare, född 1965

Vald 2023

Liia Nõu är för närvarande VD för Pandox, en ledande ägare av hotellfastigheter noterad på Nasdaq Stockholm. Innan Liia tillträdde rollen som VD för Pandox 2021 var hon CFO, från det att hon började på Pandox 2007. Liia har också haft ledande befattningar som CFO på GE Money Bank Nordics & Baltics, en global koncern inom bank- och finanssektorn från 2002 till 2007, CFO på Song Networks, en leverantör av IP-baserade kommunikationslösningar till nordiska företagskunder, från 2000 till 2002, CFO på Icon Medialab, en konsultverksamhet online, från 1997 till 1999, CFO på Tele2 från 1995 till 1997 samt som finance manager and treasurer på Q8 från 1988 till 1995. Liia har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Ordförande i revisionsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 0 MTG-aktier per 31 december 2023.
