



**VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE OCH
INFORMATION OM FÖRESLAGNA STYRELSELEDAMÖTER**

till årsstämman 2025 i Modern Times Group MTG AB

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen i MTG

I enlighet med årsstämman beslut avseende ordningen för valberedningen har en valberedning sammankallats för att bereda förslag inför årsstämman 2025. 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 sin tidigare praxis har valberedningens ledamöter utsett Christian Rauda, såsom representant för den största aktieägaren i bolaget per den sista handelsdagen i augusti 2024, 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 Simon Leung och Susanne Maas.
- Val av Dylan Collins och Anna Zeiter till nya styrelseledamöter.
- 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
- Liia Nõu
- Florian Schuhbauer
- Dylan Collins
- Anna Zeiter

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid ett flertal tillfällen, haft intervjuer med samtliga nuvarande styrelseledamöter, diskuterat med specialistbyråer samt fört diskussioner inom valberedningen mellan möten.

Valberedningens arbete har främst fokuserat på den fortsatta långsiktiga utvecklingen av styrelsens sammansättning samt på en ordnad successionsplanering inom styrelsen och dess utskott, inklusive ordföranderollen. Syftet har varit att ytterligare stärka sammansättningen av kompetenser och erfarenheter i styrelsen, och att på bästa sätt använda dessa för att stödja MTGs växande portfölj av mobilspelsbolag i att upprätthålla ett stabilt operativt fokus och därigenom driva framtida organisk tillväxt på en föränderlig och utmanande marknad.

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

I sin strävan efter att stärka styrelsens kompetens och engagemang för att i allt högre utsträckning motsvara MTGs dynamiska och växande portfölj av mobilspelsbolag inom mid-core-segmentet efter förvärvet av Plarium, och efter att ha informerats om att samtliga styrelseledamöter utöver Simon Leung och Susanne Maas står till förfogande för omval, har valberedningen beslutat att föreslå omval av samtliga övriga nuvarande styrelseledamöter. Valberedningen har vidare lyckats identifiera och rekrytera Dylan Collins och Anna Zeiter till MTGs styrelse.

Dylan Collins är en serieentreprenör inom digital media och spelbranschen. Han är för närvarande partner i LFG Holdings och styrelseordförande i Levelr, den ledande plattformen för engagemang på Discord. Han har tidigare varit en operativt aktiv styrelseordförande i den digitala marknadsföringsbyrån Potato (förvärvad av WPP) samt adtech-bolaget TotallyAwesome, som riktar sig mot yngre målgrupper. Han har även varit styrelseledamot i den välkända animationsstudio Brown Bag Films. Dylan har tidigare grundat SuperAwesome – den ledande plattformen för digitalt engagemang bland barn (förvärvad av Epic Games), Jolt – en utvecklare och utgivare av sociala spel (förvärvad av GameStop), samt Demonware – ett middleware-bolag med fokus på multiplayer (förvärvad av Activision Blizzard). Han är en aktiv investerare inom spel och digitala medier, med särskilt fokus på yngre målgrupper. Dylan har en kandidatexamen i företagsekonomi från Trinity College Dublin.

Anna Zeiter är för närvarande global Chief Privacy Officer och Vice President för Privacy, AI & Data Responsibility på eBay, samt styrelseledamot för eBay Marketplaces. Hon är även ledamot i Global AI Governance Advisory Board och Privacy & Security Advisory Board för Flo Health Inc. (den globalt ledande appen för kartläggning av kvinnors hälsa) Anna har tidigare varit styrelseledamot i världens största integritetsskyddsorganisation, International Association of Privacy Professionals. Innan hon började på eBay 2014 arbetade Anna som jurist på två internationella advokatbyråer i Tyskland, och före sin karriär som advokat doktorerade hon inom mänskliga rättigheter vid Hamburgs universitet. Hon har även en masterexamen i rättsvetenskap, vetenskap och teknologi från Stanford Law School, ett styrelsecertifikat från Harvard Business School och ett AI-certifikat från Harvard Kennedy School.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter en välbalanserad uppsättning kompetenser och erfarenheter som kommer att vara ett stort stöd för MTGs ledning i arbetet med att fortsätta skapa värde för aktieägarna genom mobilspelsverksamheter. Anna Zeiter kommer att tillföra styrelsen förstklassig kompetens inom datadrivna affärsmodeller, global M&A samt affärsvänlig implementering av data- och AI-relaterade lagar, baserat på Annas framstående karriär på eBay, inom världens största integritetsskyddsorganisationer och den akademiska världen. Dylan Collins kommer att bidra med omfattande erfarenhet och en djupgående förståelse för spelindustrin, med en historia av att utveckla bolag för att uppnå kommersiell framgång.

I sitt arbete tillämpar valberedningen 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 2025 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 ledamöters 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 2025

MODERN TIMES GROUP MTG AB

VALBEREDNINGEN

Information om föreslagna styrelseledamöter

Simon Duffy

Styrelseordförande

Brittisk medborgare, född 1949

Vald 2008

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

Ledamot i ersättningsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 16 392 MTG-aktier av serie B per den 31 december 2024.

Chris Carvalho

Styrelseledamot

Amerikansk medborgare, född 1965

Vald 2020

Chris Carvalho har stor erfarenhet som styrelseledamot och rådgivare i flera gaming- och startupbolag. Chris tillbringade fyra år som COO på Kabam, en utgivare av mobilspel, och tio år på Lucasfilm, där han var ansvarig för affärsutveckling och drev företagets internetavdelning, StarWars.com. Chris har också varit styrelseledamot i G5 Entertainment, utgivaren av mobilspel som är noterad på Nasdaq Stockholm. Chris är för närvarande styrelseledamot i Roblox, en onlinebaserad användargenererad gamingplattform och ett system för spelskapande som är noterat på New York Stock Exchange, och är därtill rådgivare till olika startup-bolag i gränslandet mellan underhållning och teknik. Chris har en MBA från UCLA's 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 aktieägare.

Direkt och indirekt innehav: 4 900 MTG-aktier av serie B per den 31 december 2024.

Gerhard Florin

Styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1959

Vald 2018

Gerhard har arbetat i över 25 år inom underhållnings- och spelbranschen. Gerhard har tidigare varit styrelseledamot i Codemasters plc, Funcom, Kobojo och King Digital Entertainment, och var styrelseordförande i det sistnämnda bolaget mellan 2014 och 2016. Mellan 2006 och 2010 var Gerhard EVP och General Manager för förlagsverksamheten på Electronic Arts, med ansvar för bolagets globala förlagsverksamhet, och dessförinnan hade han olika befattningar inom Electronic Arts tyska och brittiska verksamhet. 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 universitetet i Augsburg i Tyskland.

Ordförande i ersättningsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 8 815 MTG-aktier av serie B per den 31 december 2024.

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 som VD för Pandox 2021 var hon finanschef (CFO) sedan hon började på företaget 2007. Liia har också haft ledande befattningar som finanschef på GE Money Bank Nordics & Baltics, en världsomspännande koncern inom finansiella tjänster och bankverksamhet, från 2002 till 2007, finanschef på Song Networks, en leverantör av IP-baserade kommunikationslösningar till nordiska företagskunder, från 2000 till 2002, finanschef på Icon Medialab, ett onlinekonsultföretag, från 1997 till 1999, finanschef på Tele2 från 1995 till 1997, samt ekonomichef och kassör 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 aktieägare.

Direkt och indirekt innehav: 1 610 MTG-aktier av serie B per den 31 december 2024.

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 optimerade strategiska inköpsprocesser. Efter försäljningen av Newtron blev han finanschef (CFO) och EVP för DHL Global Mail i USA. Efter att ha lämnat DHL började han på General Capital Group / Active Value Investors där han fokuserade på att anlägga ett private equity-perspektiv för publika bolag, och började senare på Triton Partners där han byggde upp public equity-verksamheten innan han grundade AOC. Florian har omfattande erfarenhet av styrelsearbete och är för närvarande styrelseordförande i Vita 34 AG, styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i NFON AG samt styrelseledamot i CI Games SE och H2Apex Group SCA. Florian har en masterexamen från Frankfurt School of Finance and Management inom Finance and Business Administration.

Ledamot i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte i förhållande till bolagets större aktieägare.

Direkt och indirekt innehav: 2 000 MTG aktier av serie B direkt och 11 816 637 MTG-aktier av serie B per den 31 december 2024 (närståendes ägande).

Dylan Collins

Föreslagen ny styrelseledamot

Brittisk medborgare, född 1979

Dylan Collins är en serieentreprenör inom digital media och spelbranschen. Han är för närvarande partner i LFG Holdings och styrelseordförande i Levelr, den ledande plattformen för engagemang på Discord. Han har tidigare varit en operativt aktiv styrelseordförande i den digitala marknadsföringsbyrån Potato (förvärvad av WPP) samt adtech-bolaget TotallyAwesome, som riktar sig mot yngre målgrupper. Han har även varit styrelseledamot i den välkända animationsstudioen Brown Bag Films. Dylan har tidigare grundat SuperAwesome – den ledande plattformen för digitalt engagemang bland barn

(förvärvat av Epic Games), Jolt – en utvecklare och utgivare av sociala spel (förvärvat av GameStop), samt Demonware – ett middleware-bolag med fokus på multiplayer (förvärvat av Activision Blizzard). Han är en aktiv investerare inom spel och digitala medier, med särskilt fokus på yngre målgrupper. Dylan har en kandidatexamen i företagsekonomi från Trinity College Dublin.

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

Direkt och indirekt innehav: 4 032 MTG-aktier av serie B.

Anna Zeiter

Föreslagen ny styrelseledamot

Tysk medborgare, född 1979

Anna Zeiter är för närvarande global Chief Privacy Officer och Vice President för Privacy, AI & Data Responsibility på eBay, samt styrelseledamot för eBay Marketplaces. Hon är även ledamot i Global AI Governance Advisory Board och Privacy & Security Advisory Board för Flo Health Inc. (den globalt ledande appen för kartläggning av kvinnors hälsa) Anna har tidigare varit styrelseledamot i världens största integritetsorganisationer, International Association of Privacy Professionals. Innan hon började på eBay 2014 arbetade Anna som jurist på två internationella advokatbyråer i Tyskland, och före sin karriär som advokat doktorerade hon inom mänskliga rättigheter vid Hamburgs universitet. Hon har även en masterexamen i rättsvetenskap, vetenskap och teknologi från Stanford Law School, ett styrelsecertifikat från Harvard Business School och ett AI-certifikat från Harvard Kennedy School.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte i förhållande till bolagets större aktieägare.

Direkt och indirekt innehav: -