

Handlingar till årsstämman den 22 maj 2019

INNEHÅLL

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse.
2. Information om föreslagna styrelseledamöter.
3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.
4. Bolagsordningen i föreslagen lydelse.

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman.

Valberedningen i NENT

Den 5 mars 2019 beslutade extra bolagsstämman i Nordic Entertainment Group AB (publ) ("NENT") att utse en valberedning inför årsstämman 2019 bestående av medlemmar utsedda av tre av moderbolaget MTG:s största aktieägare (eftersom ägarförhållandena i NENT omedelbart efter uppdelningen kommer att vara samma som i MTG); Nordea Fonder, Swedbank Robur och Lannebo Fonder.

Valberedningen har bestått av Erik Durhan, utsedd av Nordea Fonder, Joachim Spetz, utsedd av Swedbank Robur och Göran Espelund, utsedd av Lannebo Fonder. Vid sitt första möte utsåg valberedningens ledamöter Erik Durhan till valberedningens ordförande.

Styrelsens ordförande David Chance har bjudits in till valberedningens möten när valberedningen ansett det lämpligt.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sex ledamöter.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter.
- Omval av David Chance till styrelseordförande.

Valberedningen förslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i NENT, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- David Chance, styrelsens ordförande
- Anders Borg
- Henrik Clausen
- Simon Duffy
- Kristina Schauman
- Natalie Tydeman.

Valberedningens arbete

Valberedningen har haft 3 möten och fört diskussioner mellan mötena. Valberedningens arbete har i första hand fokuserats på att försäkra sig om att blandningen av erfarenheter och kompetenser i styrelsen matchar de utmaningar och möjligheter som NENT har framför sig nu när bolaget fortsätter att ta viktiga steg i utformningen av sin framtida verksamhet efter avskiljandet från MTG och noteringen av aktierna i NENT på Nasdaq Stockholm.

För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför har valberedningen gjort en bedömning av de nuvarande ledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs, samt balansen och mångfalden av erfarenhet från olika områden av media och den digitala underhållningsindustrin, särskilt TV-sändningar och videostreamingtjänster.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Efter att ha informerats om ledamöternas tillgänglighet, beslutade valberedningen att föreslå omval av samtliga styrelseledamöter.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen kommer utgöra ett stort stöd för NENT efter avskiljandet från MTG med ett ökat fokus på NENT Groups verksamheter inom TV-sändningar och videostreamingtjänster, samt möjligheterna att dra fördel av ändrade konsumenttrender, tillvarata tillväxtpotentialer och skapa långsiktigt värde för NENTs aktieägare.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy.

Valberedningen har alltså särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen, när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig på så sätt att medlemmarnas erfarenhet och kompetens matchar NENTs prioriteringar. Trots detta kommer valberedningen som en del i arbetet med att hitta de mest kompetenta styrelsemedlemmarna i ökad utsträckning eftersträva en jämnare könsfördelning.

Slutligen noteras det att valberedningen i sitt arbete med att ta fram förslag till årsstämman 2019 har gjort en bedömning av de föreslagna ledamöternas oberoende och har kommit fram till att den föreslagna styrelsen står i överensstämmelse med Svensk kod för Bolagsstyrnings krav på oberoende.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna i NENT, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på bolagets hemsida <https://www.nentgroup.com/about/corporate-governance/general-meetings>.

April 2019

VALBEREDNINGEN

NORDIC ENTERTAINMENT GROUP AB (PUBL)

2. Information om föreslagna styrelseledamöter.

David Chance

*Styrelseordförande
Amerikan och brittisk, född 1957
Vald 2018*

David har varit NENTs styrelseordförande sedan september 2018. David var vice VD i BSKyB mellan 1993 och 1998. Han har också varit styrelseledamot i ITV plc och O2 plc. David är också styrelseordförande i Modern Times Group MTG AB och Top Up TV, styrelseledamot i PCCW Limited (Hong Kong) och styrelseordförande i dess mediekoncern NOW TV. David utexaminerades från University of North Carolina med BA i psykologi, BSc i industriella relationer och en MBA.

Ledamot i ersättningsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 3 565 B-aktier.

Anders Borg

*Styrelseledamot
Svensk, född 1968
Vald 2018*

Anders Borg har varit styrelseledamot sedan september 2018. Anders Borg var Sveriges finansminister från 2006 till 2014 och är VD för Economic and Financial Management Anders Borg AB och styrelseledamot i Stena International. Anders är rådgivare till IPsoft, Amundi, Kinnevik, Modern Times Group MTG AB och Nordic Capital. Anders Borg har varit styrelseledamot i ett flertal bolag inom sektorerna telekommunikation, fintech och offentlig förvaltning. Han har tidigare arbetat för Citigroup, ABN AMRO, SEB, Tele2 och Millicom och varit en aktiv medlem i World Economic Forum i många år. Anders har utbildning inom nationalekonomi, ekonomisk historia, statsvetenskap och filosofi från Stockholms Universitet och Uppsala Universitet.

Ledamot i revisionsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 5 238 B-aktier.

Henrik Clausen

*Styrelseledamot
Dansk, född 1963
Vald 2018*

Henrik Clausen har varit styrelseledamot sedan september 2018. Henrik Clausen har varit VD & koncernchef för Bang & Olufsen sedan 2016 och dessförinnan var han EVP för Strategy & Digital för Telenor Group från 2014 till 2015. Henrik var VD för Malaysia-noterade Digi från 2010 till 2014; VD för Telenor Danmark från 2005-2010 och VD för Cybercity från 2000 till 2005. Henrik började sin karriär vid Aarsø Nielsen & Partners, A.T. Kearney och Accenture. Henrik har en magisterexamen i elektroteknik från Danmarks tekniska universitet, en examen i internationell handel från Handelshögskolan i Köpenhamn och en MBA från INSEAD.

Ledamot i ersättningsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 0 B-aktier.

Simon Duffy

Styrelseledamot
Brittisk, född 1949
Vald 2018

Simon Duffy har varit styrelseledamot sedan juli 2018. 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 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 har också tidigare varit styrelseordförande i Bwinparty digital entertainment plc och Mblox Inc samt varit styrelseledamot i Millicom International Cellular och Avito AB. Simon är även styrelseordförande i YouView TV Ltd. samt styrelseledamot i Oger Telecom Limited, Wizz Air Holdings Plc, Telit Communications Plc och Modern Times Group MTG AB. Simon utexaminerades med en masterexamen från Oxfords universitet och en MBA från Harvard Business School.

Ordförande i revisionsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 1 750 B-aktier.

Kristina Schauman

Styrelseledamot
Svensk, född 1965
Vald 2018

Kristina Schauman har varit styrelseledamot sedan september 2018. Kristina är partner och ägare av rådgivningsfirman Calea AB och var styrelseledamot av statligt ägda Apoteket AB från 2009 till 2018, och under en period var hon tillförordnad VD och CFO under 2010 och 2011. Kristina var tidigare CFO för Carnegie Investment Bank AB från 2008-2009 och för OMX AB från 2004-2008 och hade finansroller för Investor AB, ABB och Stora Finance. Kristina har varit styrelseledamot i ett flertal privata och publika bolag, inklusive pågående uppdrag på Nasdaq-noterade bolagen Coor Service Management Holding AB, BillerudKorsnäs AB, ÅF Pöyry AB och Orexo AB. Kristina har en examen i företagsekonomi och nationalekonomi från Handelshögskolan i Stockholm.

Ledamot i revisionsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 3 000 B-aktier.

Natalie Tydeman

Styrelseledamot
Brittisk, född 1971
Vald 2018

Natalie Tydeman har varit styrelseledamot sedan juli 2018. Natalie Tydeman har varit riskkapitalinvesterare på v | t partners sedan 2017. Mellan 2007 och 2016 var Natalie på GMT Communications Partners, en av Europas ledande private equity-specialister inom media- och kommunikationssektorn, där hon blev Partner 2010 och efter det blev befordrad till Senior Partner 2014. Natalie hjälpte till att lansera Excites europeiska verksamhet, bygga upp Discovery Communications europeiska internetverksamhet, var Managing Director på Fox Kids Europas Online & Interactive-division och som Senior Vice President ledde hon Fremantle Medias diversifiering av sin verksamhet och bolagets riskkapitalinvesteringar. Natalie är också styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB och Trustee på Nesta, en välgörenhetsstiftelse med syfte att öka Storbritanniens innovationsförmåga, där hon är ordförande för Venture Investment Committee och Nesta Investment Management. Natalie har examina från University of Oxford och Harvard Business School.

Ordförande i ersättningsutskottet.

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

Direkt och indirekt innehav: 0 B-aktier.

3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen och bemyndigande för styrelsen att återköpa egna C-aktier är förenlig med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och årsredovisningen för 2018. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska situation per den 31 december 2018 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Fritt eget kapital i Bolaget uppgick per den 31 december 2018 till 2 007 429 226 kronor. Bolagets styrelse har föreslagit att årsstämman ska besluta om en fondemission om 134 184 488 kronor vilket innebär att utdelningsbara medel minskar med 134 184 488 kronor till 1 873 244 748 kronor.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att kontantutdelning lämnas med sammanlagt 6,50 kronor per aktie vilket motsvarar ett belopp om 437 724 586 kronor.

Förslaget att bemyndiga styrelsen att återköpa egna C-aktier för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i långsiktiga incitamentsprogram omfattar högst 500 000 egna C-aktier, för högst 1 000 000 kronor (baserat på ett kvotvärde om 2 kronor efter genomförd fondemission).

Den föreslagna utdelningen och om återköpsbemyndigandet utnyttjas fullt ut, utgör 23,4% av fritt eget kapital i Bolaget (med hänsyn tagen till den föreslagna fondemissionen).

Den föreslagna utdelningen och bemyndigandet att återköpa egna C-aktier begränsar inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Förslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om utdelning och bemyndigande att återköpa egna C-aktier är försvarligt enligt 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2019

STYRELSEN

NORDIC ENTERTAINMENT GROUP AB (PUBL)

4. Bolagsordningen i föreslagen lydelse.

Bolagsordning

Nordic Entertainment Group AB (publ), org. nr 559124-6847

Antagen vid årsstämman den 22 maj 2019

§ 1 Firma

Bolagets firma är Nordic Entertainment Group AB (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska utveckla och försälja varor och tjänster inom media-, informations-, och kommunikationsområdena och därmed förenlig verksamhet. Bolaget ska även kunna äga och förvalta fast egendom ävensom aktier och annan lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget har rätt att ställa borgen eller annan säkerhet för förbindelser ingångna av annat företag inom samma koncern.

§ 4 Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet ska vara lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

§ 5 Aktierna

Bolagets aktier ska kunna utges i tre serier, serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 200 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 200 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 200 000 000. Aktie av serie A ska medföra tio röster och aktier av serie B respektive serie C ska medföra en röst vardera. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Vid nyemission av aktier av serie A, serie B och serie C som inte sker mot betalning med apportegendom, ska ägare av aktier av serie A, serie B och serie C ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån det inte kan ske, genom lottning.

Vid nyemission av aktier av endast serie A, serie B eller serie C som inte sker mot betalning med apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler samt ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier ska aktier av serie A och serie B ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen till bolagets styrelse och styrelsen ska behandla frågan skyndsamt.

När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättsens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktier av serie B. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Aktie av serie A ska kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari och juli månad varje år ("Omvandlingsperioderna"), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling ska göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid ska anges (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller (ii) den andel av det totala antalet röster i bolaget som aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmälts för omvandling under aktuell Omvandlingsperiod. Vid anmälan enligt (ii) ovan ska aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten för begäran.

Styrelsen ska efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter.

§ 7 Revisorer

Bolaget ska ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 8 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 10 Deltagande vid bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde enligt föregående stycke.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap 18 § första stycket 6-8 nämnda lag ska antas vara behöriga att utföra de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551).