

Detta är en inofficiell översättning av valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman. Översättningen har endast tagits fram i informations syfte och är inte att betrakta som den officiella stämmohandlingen. Vid eventuella diskrepanser mellan den engelska texten och den svenska översättningen ska den engelska texten ha företräde.

Valberedningens i Catena Media plc förslag och motiverat yttrande till årsstämman i Catena Media den 12 maj 2021

Valberedningen och dess arbete

I enlighet med de principer som beslutades av årsstämman utgörs Valberedningen, på basis av ägandet i Catena Media plc ("**Catena Media**"), av Ulrika Danielson (Valberedningens ordförande), utsedd av Andra AP-fonden, Nicklas Paulson, utsedd av Investment AB Öresund, Jake Hennemuth, utsedd av Ruane Cunniff & Goldfarb samt Øystein Engebretsen, tillförordnad styrelseordförande i Catena Media. Göran Blomberg var del av Valberedningen fram till den 7 januari 2020 då han tillsattes som bolagets tillförordnade verkställande direktör, Øystein Engebretsen ersatte honom i rollen som tillförordnad styrelseordförande på samma dag. Valberedningen har arbetat i enlighet med vad som föreskrivs i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") och i enlighet med de av årsstämman beslutade instruktionerna. Valberedningen har haft regelbundna möten och övrig kontakt vid förberedandet av förslagen som presenteras i detta dokument.

Valberedningens förslag

Stämmans ordförande

Valberedningen föreslår att Göran Blomberg väljs till Stämmans ordförande.

Antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår sju (7) styrelseledamöter, vilket skiljer sig från förra årets sex (6) styrelseledamöter.

Styrelseledamöter

Nuvarande styrelse består av Øystein Engebretsen, Göran Blomberg, Per Widerström, Marcus Lindqvist, Theodore Bergquist och Adam Krejčík, varvid Marcus Lindqvist har avböjt omval som styrelseledamot. Valberedningen föreslår att

(i) nuvarande ledamöter Øystein Engebretsen, Göran Blomberg, Per Widerström, Theodore Bergquist och Adam Krejčík omväljs som styrelseledamöter, och

(ii) Esther Teixeira-Boucher och Austin J Malcomb väljs till nya styrelseledamöter.

Austin Malcomb

Austin Malcomb, född 1975, har mer än tjugo års erfarenhet av att leda marknadsförings- och teknologistategier för organisationer inom B2C och B2B. Hon har drivit end-to-end global eCommerce samt digital strategi för skönhets-, mode- och livsstilsaktörer däribland La Prairie, Strivectin, och Ahava. Innan hennes tid inom detaljhandel ledde hon global marknadsföring på International

Institute for Learning, Inc., en projektledning- och konsultorganisation, och spenderade ett flertal år med att leda kundförvärvs- och bevarandestrategier för diverse B2B och B2C tidningspublikationer. Austin arbetar för närvarande på senior nivå som marknadsföring- och eCommerce-konsult vid Chameleon Collective och fokuserar på att hjälpa bolag att värdera sina verksamheter och team, samt utvecklar och genomför strategier och processer för att förvandla deras marknadsföring och digitala organisationer för att utveckla deras verksamheter.

Esther Teixeira-Boucher

Esther Teixeira-Boucher, född 1977, tillhandahåller för närvarande avancerad affärs- och marknadsföringsrådgivning och hjälper både start-ups och legacy företag att accelerera deras digitala strategi. Teixeira-Boucher har tidigare varit Chief Marketing Officer vid qobuz (en premiumstreaming plattform för musik) samt vid 118 The Number (en nummerupplysningstjänst och tjänst för privatlån online). Innan sin tid på qobuz och 118 The Number var Teixeira-Boucher Brand Director-Associate Director i 13 år vid stora reklambyråer och nätverk för bolagsagenter såsom TBWA och Havas. Esther Teixeira-Boucher har en mastersexamen inom företagsekonomi och marknadsföring från EM Lyon, Frankrike, samt en examen från INSEAD Executive Education från 2019.

Styrelseordförande

Valberedningen föreslår att Göran Blomberg väljs till styrelsens ordförande.

Styrelsearvode

Styrelsearvodet föreslås uppgå till samma belopp som föregående år, 90 000 EUR som arvode till styrelseordförande och 40 000 EUR till vardera övriga styrelseledamöter. Det noteras att detta summeras till totalt 330 000 EUR för styrelsearvodena, utskottsarvodena exkluderat.

Valberedningen föreslår att ersättningen till Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet ska vara oförändrat i enlighet med följande:

- (i) Ordförande i Revisionsutskottet: 12 500 EUR;
- (ii) Medlem i Revisionsutskottet: 6 250 EUR;
- (iii) Ordförande i Ersättningsutskottet: 6 250 EUR; och
- (iv) Medlem i Ersättningsutskottet: 3 125 EUR. Ersättning till det nyligen etablerade Tech-utskottet ska utgå enligt följande:
- (v) Ordförande i Tech-utskottet: 6 250 EUR; och
- (vi) Medlem i Tech-utskottet: 3 125 EUR.

Revisorer

Valberedningen föreslår att PricewaterhouseCoopers Malta omväljs till Bolagets revisor för perioden fram till slutet av nästa årsstämma. Förslaget till revisor är i enlighet med Revisionsutskottets rekommendation. PWC har meddelat att Romina Soler, baserad på Malta, kommer att fortsätta såsom chef för revisorsteamet, för det fall de väljs vid stämman.

Revisorsarvode

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Förslag kring principer för valberedningens sammansättning

Valberedningen föreslår att instruktioner för utseende av Bolagets Valberedning ska kvarstå i enlighet med följande.

Valberedningen ska ha fyra ledamöter. De tre röstmässigt största aktieägarna/ägargrupperna ("Största Ägarna") i Bolaget per den 31 augusti året före det år årsstämma hålls, enligt ägaruppgifterna i den av Euroclear Sweden AB upprättade aktieboken över Bolagets aktieägare/ägargrupper eller som på annat sätt vid denna tidpunkt visar sig tillhöra de största ägarna, äger utse en ledamot var i Valberedningen. Därutöver ska styrelsens ordförande utses att ingå som medlem i Valberedningen. Styrelsens ordförande ska senast den 15 oktober året före nästa årsstämma sammankalla de Största Ägarna. Om någon av dessa aktieägare avstår sin rätt att utse en ledamot till Valberedningen ska nästa aktieägare/ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse en ledamot till Valberedningen. Verkställande Direktören eller annan person från bolagets ledning ska inte vara ledamot av Valberedningen. Styrelsens ordförande ska sammankalla till Valberedningens första sammanträde.

Till ordförande i Valberedningen ska inte styrelsens ordförande utses. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny Valberedning utses. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast 6 månader före årsstämman.

Om det blir känt att någon av de aktieägare som utsett en ledamot till Valberedningen till följd av förändringar i nämnda ägares aktieinnehav eller till följd av förändringar i andra ägares aktieinnehav inte längre tillhör de Största Ägarna, ska den ledamot som aktieägaren utsett, om Valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av en ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den största registrerade aktieägaren som ej redan har utsett en ledamot i Valberedningen.

Om de registrerade ägarförhållandena annars väsentligen ändras innan Valberedningens uppdrag slutförts ska, om Valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av Valberedningen enligt ovan angivna principer.

Valberedningens uppgift ska vara att inför nästa årsstämma lägga fram förslag avseende antal styrelseledamöter, arvode till styrelseordföranden och övriga ledamöter respektive till revisorn, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, Valberedningens sammansättning, ordförande på årsstämman, samt val av revisorer. Bolaget ska svara för skäligen kostnader som av Valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2021 hållit totalt fyra möten och därtill haft löpande kontakt. Valberedningen har tagit del av resultatet av den utvärdering som gjorts av styrelsen och dess arbete, intervjuat två styrelseledamöter och tagit

del av en rapport avseende Catena Medias verksamhet som den tidigare Verkställande Direktören tagit fram. Mot denna bakgrund har Valberedningen bedömt den nuvarande styrelsens sammansättning.

Valberedningen föreslår omval av samtliga ledamöter, förutom Marcus Lindqvist som avböjt omval, samt nyval av Esther Teixeira-Boucher och Austin J Malcomb till styrelseledamöter.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman sökt ytterligare styrelseledamöter med bred erfarenhet inom informationsteknologi och digital verksamhet, samt internationell erfarenhet. Valberedningen föreslår därmed Esther Teixeira-Boucher och Austin J Malcomb som nya kandidater till styrelsen i Catena Media. Kandidaterna representerar en högst relevant kompetens inom internationella affärer, både från Europa och USA, vilket kommer att vara fördelaktigt för styrelsen framöver.

Överlag anser Valberedningen att den föreslagna styrelsen har en lämplig sammansättning med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsfas och andra relevanta omständigheter kopplade till Bolaget. Valberedningen har även tagit hänsyn till att den föreslagna styrelsen har en tillräcklig mångfald och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen noterar att två av de föreslagna styrelseledamöterna är kvinnor. Det finns anledning för framtida Valberedningar att fortsättningsvis eftersträva en jämn könsfördelning bland styrelseledamöterna. Valberedningen har i sitt arbete tillämpat som mångfaldspolicy vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden.

Vidare, vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har Valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning uppfyller de oberoendekrav som uppställs i Koden.

Vidare information kring de föreslagna styrelseledamöterna finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.catenamedia.com.