

# Bolagsstyrning

Stillfront strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva rutiner så att hela verksamheten genererar ett långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter. Det kräver en effektiv organisation, god intern kontroll och effektiva riskhanterings-system samt att information och rapportering ger en rättvisande bild av bolaget. Stillfront tillämpar den svenska koden för bolagsstyrning (Koden). Bolagsstyrning beskriver de beslutssystem genom vilka aktieägarna, direkt eller indirekt, styr bolaget. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats av Stillfronts styrelse och godkänts för publicering den 20 april 2021.

- Principer för bolagsstyrning** > Stillfronts bolagsstyrning följer externa förordningar, bland annat den svenska aktiebolagslagen, svenska bokföringslagen, svenska årsredovisningslagen, förordningen om marknadsmissbruk (MAR), den svenska koden för bolagsstyrning och Nasdaq Stockholms regler för emittenter på Nasdaq First North Premier Growth Market, samt interna regelverk, bland annat Stillfronts bolagsordning, styrelsens arbetsordning, styrelsens vd-instruktion och andra koncerngemensamma policyer, instruktioner och riktlinjer.
- Aktier och aktieinnehav** > Per den 31 december 2020 hade Stillfront 346 537 200 utestående aktier och 19 450 aktieägare. Alla aktier är av samma slag. Var och en ger rätt till en röst på årsstämman. På årsstämman kan aktieägare rösta för det fulla antalet företrädde aktier. Den största aktieägaren den 31 december 2020 var Laureus Capital GmbH, som ägde 12,85 procent av utestående aktier och röster. Laureus Capital var den enda aktieägaren med ett ägande större än 10 procent av utestående aktier. De tio största aktieägarna företrädde sammanlagt 50,12 procent av de utestående aktierna och rösterna.
- Årsstämma** > Det högsta beslutande organet i Stillfront är årsstämman, genom vilken aktieägarna utövar sitt inflytande över bolaget. Årsstämman hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Datum, tid och plats tillkännages senast i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet. Information om hur en aktieägare kan få ett ärende behandlat vid stämman, och vid vilket datum en sådan begäran måste tas emot av bolaget för att tas upp i kallelsen till årsstämman, meddelas på Stillfronts webbplats senast i samband med publiceringen av delårsrapporten för det tredje kvartalet. Kallelse till årsstämma publiceras tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen innehåller information om anmälan och rätt att delta i och rösta på stämman, dagordningen med de ärenden som ska behandlas, information om föreslagen utdelning och huvudsakligt innehåll i övriga förslag. För att få rösta på årsstämman måste aktieägaren vara antecknad i aktieboken den femte arbetsdagen före stämman och måste anmäla sitt deltagande till bolaget senast det datum som anges i kallelsen till stämman. Datumet får inte infalla på en söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, lördag, julafton eller nyårsafton och får inte ligga fler dagar från årsstämman än vad som anges i aktiebolagslagen. Aktieägare som inte kan delta personligen kan delta genom ombud. Beslut på årsstämman fattas normalt med enkel majoritet. I vissa fall föreskriver dock den svenska aktiebolagslagen en viss närvaro för att uppnå beslutsförhet eller en särskild röstmajoritet.

## BOLAGSSTYRNINGSMODELL



## VIKTIGA EXTERNA STYRINSTRUMENT

- > Aktiebolagslagen
- > Årsredovisningslagen
- > Nasdaqs regelverk för emittenter på First North
- > Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

## VIKTIGA INTERNA STYRINSTRUMENT OCH INSTRUKTIONER

- > Bolagsordning
- > Arbetsordning för styrelsen, Instruktioner till kommittéer
- > Vd-instruktion inkluderande rapporteringsinstruktion
- > Informationssäkerhetspolicy, finanspolicy, finansiell handbok, etc.
- > Uppförandekod
- > Processer för intern kontroll och riskhantering
- > Information- och insiderpolicy

På årsstämman behandlas följande ärenden:

- Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse och, i förekommande fall, koncernredovisning och revisionsberättelse för koncernen.
- Beslut om:
  - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen och, i förekommande fall, koncernens resultaträkning och balansräkning,
  - disposition av den vinst eller förlust som balansräkningen utvisar,
  - ansvarsfrihet för styrelseledamöter och vd.
- Beslut om arvode för styrelseledamöter och revisorer.
- Beslut om antal styrelseledamöter som ska utses.
- Utnämning av styrelseledamöter, revisor och revisorssuppleant.
- Andra frågor som är relevanta för stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Dessutom fattar aktieägarna beslut om eventuella ändringar i bolagets bolagsordning. Bolagsordningen är det grundläggande styrdokumentet för bolaget som bland annat fastställer bolagets namn, styrelsens säte, vilken verksamhet bolaget ska bedriva, aktiekapitalets storlek och antalet aktier, aktieägarnas rätt att delta på årsstämma och vilka ärenden som ska behandlas på årsstämman.

När så krävs kan det kallas till extrastämma. Information, såsom kallelse och förslag inför årsstämma/extrastämma, och protokoll från bolagets tidigare stämmor finns publicerade på Stillfronts webbplats [www.stillfront.com](http://www.stillfront.com).

## Årsstämman 2020

- > Årsstämman 2020 hölls på advokatfirman DLA Piper Sverigekontor på Kungsgatan 9 i Stockholm den 14 maj. Med anledning av covid-19 vidtogs flera förebyggande åtgärder för att värna om deltagarnas hälsa, samtidigt som aktieägarnas möjligheter att utöva sina rättigheter upprätthölls. Aktieägarna gavs därför möjlighet att rösta via fullmaktsformulär och per post. Årsstämman beslutade även att stämman skulle direktsändas via Stillfronts webbplats. På stämman hade aktieägarna möjlighet att ställa frågor till styrelsens ordförande och vd. Totalt 52 aktieägare med rösträtt deltog på Stillfronts årsstämma 2020. De företrädde sammanlagt 17 145 236 aktier, eller cirka 53 procent av de utestående aktierna och rösterna vid årsstämman.

Vid årsstämman deltog styrelsens ordförande tillsammans med övriga styrelseledamöter, vd och revisor, antingen fysiskt eller digitalt. Styrelsens ordförande valdes till ordförande för stämman.

På årsstämman fattade aktieägarna bland annat följande beslut:

- Resultaträkningen och balansräkningen samt koncernens resultaträkning och balansräkning fastställdes.
- I enlighet med styrelsens förslag beslutades om återbetalning av villkorat aktieägartillskott med 2 205 184 kronor. I enlighet med styrelsens och vd:s förslag beslutades att till förfogande stående medel balanseras i ny räkning.
- Styrelsens ledamöter och vd beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.
- Styrelseledamöterna Jan Samuelson, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund, Katarina Bonde, Erik Forsberg och Kai Wawrzinek omvaldes till och med nästa bolagsstämma.
- Jan Samuelson omvaldes till styrelsens ordförande.
- Ersättning till styrelsen ska utgå i enlighet med valberedningens förslag.

- Revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsågs till revisorer, med Niklas Kullberg som fortsatt huvudansvarig revisor.
- Revisorernas arvoden ska utgå enligt aktuell godkänd räkning.
- Beslut togs om en riktad emission om högst 350 000 teckningsoptioner avsedda för ett incitamentsprogram till nyckelpersonal.
- Styrelsen bemyndigades att besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Ökningen av aktiekapitalet, vilket inkluderar utgivande av, konvertering till eller nyteckning av aktier, får motsvara en utspädningseffekt om högst 10 procent av aktiekapitalet.
- Beslut om riktad nyemission till:
  - säljarna av Babil Games FZ LLC, begränsad till högst 179 217 aktier.
  - säljarna av Imperia Online JSC., begränsad till högst 18 182 aktier.
  - säljarna av Playa Games GmbH., begränsad till högst 82 272 aktier.
- Beslut om att ändra §10 i bolagsordningen.

Besök Stillfronts webbplats <https://www.stillfront.com/en/arsstamma-agm-2020/> för mer information om årsstämman 2020.

- Extra bolagsstämmor 2020** > Vid en extra bolagsstämma den 7 februari 2020 som hölls på DLA Pipers kontor på Kungsgatan 9 i Stockholm beslutades det, i enlighet med styrelsens förslag, att:
- Besluta om en riktad emission av högst 527 717 aktier.
  - Besluta om en riktad emission till Laureus Capital GmbH av högst 262 467 aktier.
  - Besluta om nyemission av högst 1 910 671 aktier mot betalning genom kvittning av fordringar.
  - Bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Ökningen av aktiekapitalet får motsvara en utspädningseffekt om högst 10 procent av aktiekapitalet.

Besök Stillfronts webbplats för mer information om den extra bolagsstämman i februari 2020. <https://www.stillfront.com/en/extra-bolagsstamma-februari-2020-extraordinary-general-meeting-february-2020/>

- Vid en extra bolagsstämma den 17 december 2020 beslutades det, i enlighet med styrelsens förslag, att:
- Bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Ökningen av aktiekapitalet får motsvara en utspädningseffekt om högst 10 procent av aktiekapitalet.
  - Anta ett långsiktigt incitamentprogram genom en emission av 125 000 teckningsoptioner till nyckelpersonal.
  - Genomföra en aktiesplit och, med anledning därav, ändra i bolagets bolagsordning.

Besök Stillfronts webbplats <https://www.stillfront.com/en/extra-bolagsstamma-december-2020-extraordinary-general-meeting-december-2020/> för mer information om den extra bolagsstämman 2020.

- Årsstämman 2021** > Årsstämman 2021 kommer att hållas den 11 maj, 2021 i Stockholm. Samtliga aktieägare som vill ha ett ärende behandlat på årsstämman kan lämna förslag till Stillfronts styrelse eller vända sig till valberedningen med nomineringsförslag. Information om årsstämman, tillsammans med alla erforderliga handlingar, publiceras på Stillfronts webbplats [www.stillfront.com](http://www.stillfront.com).

**Valberedning**

- > Årsstämman den 14 maj 2020 beslutade att styrelsens ordförande vid utgången av tredje kvartalet ska sammankalla Stillfronts röstmässigt tre största aktieägare att utse var sin representant till valberedningen. Valberedningen kan också besluta att styrelsens ordförande ska vara ledamot i valberedningen. En representant för en av aktieägarna ska utses till ordförande i valberedningen. Varken styrelsens ordförande eller någon annan styrelseledamot ska sitta som ordförande i valberedningen.

Valberedningen inför årsstämman 2021 utgjordes av:

- Caroline Sjösten, Swedbank Robur Fonder, ordförande i valberedningen
- Dr Kai Wawrzinek, Laureus Capital
- Jonas Linnell, SEB Fonder
- Jan Samuelson, styrelseordförande Stillfront Group

Valberedningens uppgifter är att, inför årsstämman 2021, föreslå ordförande för stämman, styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelseordförande, arvode för styrelseledamöter och styrelseordförande samt eventuell ersättning till kommittéledamöter, revisorernas arvode, ett förslag till utnämning av revisor (om tillämpligt) och valberedningens förfaranden. Valberedningens mandatperiod löper tills den nya valberedningen utsetts, i enlighet med beslutet om utnämning av valberedningen som fattas av årsstämman 2021.

Valberedningens sammansättning uppfyller Kodens krav på oberoende ledamöter. Sedan årsstämman 2020 och fram till årets slut har valberedningen sammanträtt fyra gånger.

Valberedningens förslag, dess motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse och kompletterande information beträffande de nominerade styrelseledamöterna tillkännages i samband med kallelsen till årsstämman och kommer att framläggas på årsstämman 2021 tillsammans med en redogörelse för valberedningens arbete.

**Styrelse**

- > Styrelsen har det övergripande ansvaret för organisationen och ledningen av bolagets verksamhet. Styrelsen ska kontinuerligt utvärdera bolagets ekonomiska situation och se till att bolagets organisation är strukturerad på ett sådant sätt att redovisning, förvaltning av tillgångar och bolagets ekonomiska situation i övrigt kontrolleras på ett tryggt sätt. Det åligger även styrelsen att se till att bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet övervakas i tillräcklig mån och att grundläggande etiska riktlinjer för bolagets agerande fastställs. Styrelsen utser vd.

## NÄRVARO VID STYRELSEMÖTEN 2020

|                              | Närvaro | Revisions-<br>kommittén | Närvaro | Ersättnings-<br>kommittén | Närvaro |
|------------------------------|---------|-------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Katarina Bonde, ledamot      | 46/46   |                         |         | Ledamot                   | 2/2     |
| Erik Forsberg, ledamot       | 46/46   | Ordförande              | 5/5     |                           |         |
| Birgitta Henriksson, ledamot | 46/46   | Ledamot                 | 5/5     |                           |         |
| Jan Samuelson, ordförande    | 46/46   |                         |         | Ordförande                | 2/2     |
| Ulrika Viklund, ledamot      | 46/46   |                         |         |                           |         |
| Kai Wawrzinek, ledamot       | 46/46   |                         |         |                           |         |

**Styrelsens sammansättning** > Enligt Stillfronts bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst åtta ledamöter, utan suppleanter, som väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Någon regel om längsta tid som en ledamot kan sitta i styrelsen finns inte. Hänsyn har tagits till kravet på att uppnå bredd och mångfald, samt bolagets strävan att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsens sammansättning.

Vid årsstämman 2020 omvaldes Jan Samuelson, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund, Katarina Bonde, Erik Forsberg och Kai Wawrzinek som styrelseledamöter. Stämman valde Jan Samuelson till styrelsens ordförande.

**Oberoende** > I enlighet med Koden ska en majoritet av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Minst två av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningen anser att styrelsen uppfyller de krav som finns i Koden angående styrelseledamöters oberoende.

Valberedningen bedömer att samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Fem av styrelseledamöterna är även oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Genom sitt aktieinnehav i Laureus Capital GmbH, Stillfronts största aktieägare, anses Kai Wawrzinek vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

**Styrelsens arbete** > Styrelsen beslutar om en skriftlig arbetsordning för sitt arbete och om vd-instruktion, inklusive rapporteringsinstruktion för vd. Dessa beslut fattas årligen vid det konstituerande möte som hålls efter årsstämman. Arbetsordningen anger hur arbetet ska fördelas mellan styrelsen, dess kommittéer och vd. Under 2020 genomfördes 46 protokollförda styrelsemöten. Vid sina ordinarie styrelsemöten behandlade styrelsen de fasta punkterna i enlighet med styrelsens arbetsordning. Bland annat behandlades affärsläge, ekonomiskt utfall, årsbokslut och delårsrapporter. Tre av styrelsemötena har hållits inför offentliggörandet av delårsrapporterna och ett möte hölls innan årsbokslutet. Ett möte har behandlat verksamhetsplanering och budget. Styrelsen har haft ett möte med bolagets revisor, då vd och övriga i koncernledningen inte närvarade. Ett konstituerande möte hölls efter årsstämman där beslut fattades om bland annat firmateckning, styrelsens arbetsordning, vd-instruktion och plan för ordinarie styrelsemöten under året. Övriga styrelsemöten ägnades åt bland annat förvärv och finansiering. Styrelseledamöternas närvaro anges på sidan 39 i Stillfronts årsredovisning.

Styrelsemöten sammankallas vanligtvis genom ett tillkännagivande till ledamöterna minst fem dagar i förväg. Ledamöterna får skriftligt material beträffande de ärenden som ska behandlas inför styrelsemötet.

Vd, CFO och bolagsjurist deltar i alla styrelsemöten utom under styrelsens möte med bolagets revisor, då ingen i koncernledningen närvarar. Vd redogör för den operativa utvecklingen vid varje ordinarie styrelsemöte och CFO redogör för ekonomiska resultat. Bolagsjuristen fungerar som styrelsens sekreterare. Andra representanter från koncernledningen deltar i styrelsemötena när det är befogat.

#### Ordförandens roll

- > Styrelseordföranden organiserar och leder styrelsens arbete så att det genomförs i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, Koden och styrelsens interna styrdokument. Ordföranden följer verksamheten genom löpande kontakter med vd och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får tillfredsställande information. Ordföranden tillser även att det sker en årlig utvärdering av vd:s arbete och att valberedningen får ta del av utvärderingens resultat.

Styrelsens ordförande genomför varje år en utvärdering av styrelsens arbete, med hjälp av ett särskilt utvärderingsverktyg som tagits fram av en utomstående part. Vid utvärderingen behandlas till exempel frågor om samarbetsklimat, bolagsstyrningsmodeller, kunskapsbredd samt kvalitet och effektivitet i styrelsearbetet. Avsikten är att få en bild av hur ledamöterna uppfattar att styrelsearbetet bedrivits och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera och förbättra arbetet. Ordföranden redovisar utvärderingen för styrelsen och valberedningen.

#### Ersättningar

- > Valberedningen tar fram förslag till arvoden för styrelseledamöterna och årsstämman fattar beslut om ersättning. Information om ersättning till styrelseledamöter och ledamöter i styrelsens kommittéer finns i tabellen i not 8 i Stillfronts årsredovisning.

Ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, en rörlig ersättning baserad på resultat för vissa befattningshavare, övriga förmåner samt pensioner. Årsstämman 2020 antog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som finns tillgängliga på Stillfronts webbplats [www.stillfront.com](http://www.stillfront.com). Dessa riktlinjer har följts utan avvikelser under året.

Styrelsens ordförande förhandlar om ersättning samt anställningsvillkor för vd och CFO. Ersättning för vd godkänns av styrelsen.

Vd förhandlar om ersättning och anställningsvillkor för övriga medlemmar i koncernledningen, efter att ha rådgjort med ersättningskommittén, samt för dotterbolagschefer som rapporterar till vd. För mer information se not 8 i årsredovisningen.

#### Styrelsekommittéer

- > **REVISIONSKOMMITTÉN**

Revisionskommittén består av Erik Forsberg (ordförande) och Birgitta Henriksson. Revisionskommittén har de uppgifter och den beslutanderätt som följer av aktiebolagslagen och Koden.

I revisionskommitténs arbetsuppgifter ingår att:

- Granska de finansiella rapporterna.
- Övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, inklusive riskhantering, med avseende på finansiell rapportering.
- Hålla sig informerad om den externa revisionen.
- Granska och, i förekommande fall, bevilja förhandsgodkännande när externa revisorer utses för andra uppdrag än revisionstjänster.
- Följa upp ovanstående ärenden.

#### ERSÄTTNINGSKOMMITTÉN

Ersättningskommittén består av Jan Samuelson (ordförande) och Katarina Bonde. Ersättningskommittén har de uppgifter och den beslutanderätt som följer av aktiebolagslagen och Koden.

I ersättningskommitténs arbetsuppgifter ingår att:

- Förbereda och utvärdera riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Förbereda och utvärdera mål och principer för rörlig ersättning.
- Förbereda förslag om ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen.
- Övervaka och utvärdera program för rörlig ersättning.
- Förbereda och lägga fram förslag till aktieägares beslut angående aktie- eller aktiekursbaserade incitamentsprogram för koncernledningen.
- Förbereda beslut angående bonusprogram.
- Förbereda styrelsens plan för vd-succession och granska koncernens övergripande successionsplanering avseende högsta ledningen.

#### Revision

- > En eller flera revisorer utses av årsstämman. Uppdraget gäller till slutet av den årsstämma som hålls året efter revisorsvalet. Revisorn har i uppdrag att granska Stillfronts årsredovisning och bokföring, samt styrelsens och vd:s förvaltning. Revisorn lämnar en revisionsberättelse till årsstämman. Aktieägare har möjlighet att ställa frågor till revisorn på årsstämman.

Vid årsstämman 2020 omvaldes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor fram till slutet av årsstämman 2021. Huvudrevisor är Nicklas Kullberg.

Under 2020 har revisorerna, utöver granskning av bolagets räkenskaper, även granskat bolagets niomånadersrapport. Bolagets revisor har närvarat vid ett styrelsemöte för att lägga fram sina slutsatser från revisionen 2020 och ta upp frågor från styrelsen utan att någon i koncernledningen var närvarande.



# Intern kontroll och utvärdering av risker i finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för bolagets interna styrning och kontroll och att den finansiella rapporteringen följer de lagar och regler som gäller för bolag noterade på Nasdaq Stockholm First North Premier Growth Market, svensk lagstiftning som till exempel aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och den svenska koden för bolagsstyrning. Utöver dessa lagar och regler har Stillfront upprättat interna instruktioner och rutiner samt ett system för roll- och ansvarsfördelning som syftar till en god intern kontroll.

Koncernens ekonomiska utveckling behandlas vid varje styrelsemöte där delårsrapporter behandlas.

## Koncernledningens arbetssätt

- > Koncernledningen presenteras på sidan 46–47 i Stillfronts årsredovisning. Under koncernledningens sammanträden, som hålls regelbundet, behandlas verksamhetsutveckling, finansiell uppföljning och planer för verksamheten. Koncernledningen har regelbundna möten med representanter för bolagets dotterbolag under året. Dotterbolagen har stor operationell frihet inom de ramar och de interna kontrollrutiner som fastställts. Koncernledningen övervakar att överenskomna befogenheter inte över-skrids och att rutiner följs. Inom respektive dotterbolag har effektiva ledningsstrukturer etablerats.

## Kontrollmiljön

- > Stillfronts verksamhet är organiserad i oberoende dotterbolag. Vd:n för varje dotterbolag utses av koncernens vd och ansvarar för dotterbolagets styrning, utveckling och ledning.

Stillfronts decentraliserade organisation med många dotterbolag ställer stora krav på dotterbolagens koncernledningar, deras kompetens, värderingar och affäretik. Det kräver även förståelse och respekt för delegering av roller. Vidare förutsätts att ansvarsfördelningen inom och mellan koncernledningen och dotterbolagens ledningar är väl definierade samt att kommunikationen mellan dessa fungerar väl. Instruktioner om styrdokument, redovisningsprinciper och riktlinjer kommuniceras regelbundet till berörda medarbetare.

Attestordningen i Stillfront reglerar beslutsprocessen för viktiga avtal, större investeringar samt andra väsentliga beslut och utgör en viktig del i koncernens kontrollmiljö.

## Riskhantering och kontrollåtgärder

- > Stillfronts verksamhet påverkas av ett antal riskfaktorer som inte helt kan kontrolleras av bolaget. Styrelsen har en arbetsordning som antagits på det konstituerande mötet. Denna utgör basen för styrelsens arbete samt för en effektiv bedömning och hantering av de risker bolaget kan utsättas för. För en utförlig beskrivning av de finansiella riskerna hänvisas till not 3 i årsredovisningen.

Styrelsen ansvarar för att väsentliga finansiella risker och risken för fel i den finansiella rapporteringen identifieras och åtgärdas. Fokus läggs på väsentliga resultat- och balansposter, transaktioner med hög komplexitet och/eller där effekterna av eventuella fel kan bli väsentliga.

Stillfront har implementerat ett ramverk för intern kontroll för att säkerställa identifiering av och åtgärder mot viktiga företagsrisker. En risk definieras som osäkerheten om en händelse kommer att inträffa och dess effekt på Stillfronts förmåga att uppnå sina affärs mål under en viss period. Ramverket baseras på COSO:s ramverk (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Det finns också en ICFR-policy som styr den interna kontrollen av finansiell rapportering, som beskriver kontrollmiljön, riskbedömningar, kontrollaktiviteter, information, kommunikation och uppföljning. Under året har nyckelkontroller testats, främst genom självutvärderingar, baserade på en plan för intern kontroll som godkänts av revisionskommittén. Den interna kontrollen har även förstärkts genom rekryteringar.

Den största risken för fel återfinns i huvudsak i de delar i resultat- och balansräkningen som rör finansiella tillgångar och finansiella instrument, samt i bolagets investeringsförfaranden. Stillfront har infört dokumenterade arbetsrutiner och utvärderar löpande hur väl kontrollåtgärderna fungerar i förhållande till dessa delar.

Stillfronts CFO genomför, tillsammans med revisionskommittén, årligen en översyn av bolagets grundkrav på intern kontroll och rutiner för finansiell rapportering. Dessa grundkrav är till för att förhindra, upptäcka och korrigera fel och eventuella avvikelser i den finansiella rapporteringen. I översynen ingår bland annat godkännande av större avtal, uppföljning av riskexponering, kontroll av balansräkningar och analys av finansiella resultat.

Dotterbolagens efterlevnad av Stillfronts krav på intern kontroll och rutiner för finansiell rapportering följs upp löpande av vd och CFO, både på distans och på plats. Kontroller på plats görs utifrån särskilda behov och tidpunkten bestäms efter de interna kontroller som redan utförs.

Koncernens dotterbolag redovisar resultat- och balansräkning samt relevanta nyckeltal varje månad. Dotterbolagens månadsrapporter och koncernens konsoliderade månadsrapport analyseras av koncernledningen.

#### Internrevision

- > Mot bakgrund av koncernens struktur och rutiner för intern kontroll av den finansiella rapporteringen har styrelsen inte bedömt det som ändamålsenligt att etablera en särskild funktion för internrevision. Stillfront har istället, på inrådan av revisionskommittén, anlitat utomstående parter som ska följa upp och utvärdera det arbete som rör bland annat riskhantering och internrevision. Detta ställnings-tagande omprövas årligen av styrelsen.

#### Information

- > Koncernens IR, kommunikations- och hållbarhetschef har ansvaret för att koncernens policy för intern information och kommunikation implementeras.

Bolagets externa information följer den av styrelsen fastställda informationspolicyn. Policyn anger vad som ska kommuniceras, av vem och på vilket sätt, för att säkerställa att både den externa och interna informationen är korrekt, fullständig och följer uppställda riktlinjer.

Stillfronts information till aktieägarna och andra intressenter offentliggörs via pressmeddelanden, delårs- och bokslutsrapporter, årsredovisningen och bolagets hemsida ([www.stillfront.com](http://www.stillfront.com)). På hemsidan publiceras pressmeddelanden, finansiella rapporter och presentationsmaterial samt information om bolagsstyrning. Delårsrapporter, årsredovisningar och pressmeddelanden publiceras även på engelska på bolagets hemsida ([www.stillfront.com](http://www.stillfront.com)).

## Styrelsen



**JAN SAMUELSON**  
STYRELSENS ORDFÖRANDE

**Född:** 1963.

**I styrelsen sedan** 2018.

**Utbildning:** Examen företagsekonomi, Handelshögskolan Stockholm, Magisterexamen i juridik, Stockholms universitet.

**Tidigare befattningar i urval:** Medgrundare och senior partner Accent Equity Partners AB, SVP EF Travel vid EF Education First, managementkonsult Carta Corporate Advisors AB, managementkonsult Indevo AB.

**Övriga bolagsengagemang:** Styrelseordförande Sdiptech AB (publ), Styrelseledamot Saltå Kvarn AB.

**Aktieinnehav:** 100 000.

**Ej säkerställda obligationer:** 2 500 000.

Ordförande ersättningsutskottet.  
Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.

*Aktieinnehav den 31 mars 2021.*



**KATARINA BONDE**  
STYRELSELEDAMOT

**Född:** 1958.

**I styrelsen sedan** 2018.

**Utbildning:** Magisterexamen i fysik och matematik, Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm, matematik och socialhistoria, Salem College, North Carolina, nationalekonomi, Stockholms universitet.

**Tidigare befattningar i urval:** Vd och styrelseordförande UniSite Software, marknad- och försäljningschef Captura Software Inc., marknadsdirektör Dun & Bradstreet Software Inc., vice försäljnings- och marknadsdirektör Timeline Inc., vd Programator Industri AB.

**Övriga bolagsengagemang:** Styrelseordförande Reason Studios AB (publ.), Stratsys AB (publ), Flattrog Laboratories AB (publ), Mentimeter AB, JonDeTech Sensors AB (publ), Styrelseledamot Mycronic AB (publ), Nepa AB och ACQ Bure AB.

**Aktieinnehav:** -

Medlem i ersättningsutskottet.  
Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



**ERIK FORSBERG**  
STYRELSELEDAMOT

**Född:** 1971.

**I styrelsen sedan** 2018.

**Utbildning:** Magisterexamen i företagsekonomi, Handelshögskolan, Stockholm.

**Tidigare befattningar i urval:** CFO Intrum AB, CFO Cision AB och Business Area CFO, Group Treasurer och Business Controller på EF Education.

**Övriga bolagsengagemang:** Styrelseordförande Collectia Group (Care Bidco Aps). Styrelseledamot och ägare Deltalite AB. Styrelseledamot Kindred Group Plc och Enento Group Plc.

**Aktieinnehav:** 15 000.

Ordförande i revisionsutskottet.  
Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



**BIRGITTA  
HENRIKSSON**  
STYRELSELEDAMOT

**Född:** 1963.

**I styrelsen sedan** 2017.

**Utbildning:** Kandidatexamen, nationalekonomi, företagsekonomi, Uppsala universitet.

**Tidigare befattningar i urval:** Partner på Brunswick Group, tidigare IR- och kommunikationschef på Carnegie Investment Bank.

**Övriga bolagsengagemang:** Partner Fogel & Partners, styrelseledamot Sdiptech AB.

**Aktieinnehav:** 22 500.

Medlem av revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



**ULRIKA VIKLUND**  
STYRELSELEDAMOT

**Född:** 1981.

**I styrelsen sedan** 2017.

**Utbildning:** Kandidatexamen, Mittuniversitetet, kurser i systemutveckling och projektledning, Amsterdam University of Applied Sciences.

**Tidigare befattningar i urval:** Medgrundare Spira Globalt AB. General Manager Magine Consumer Group Global, vd film2home AB, ansvarig för internationell tillväxt, Spotify.

**Övriga bolagsengagemang:** Medgrundare och vd House Be. Styrelseledamot NorthWorx AB, Idea2Innovation Sweden AB, E14 Invest AB, Spira Globalt AB och Adgie Consulting AB.

**Aktieinnehav:** -

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



**KAI WAWRZINEK**  
STYRELSELEDAMOT

**Född:** 1976.

**I styrelsen sedan** 2019.

**Utbildning:** Advokat och doktorsexamen i juridik, Heidelbergs universitet, Tyskland.

**Tidigare befattningar i urval:** Vd och medgrundare av Goodgame Studios.

**Övriga bolagsengagemang:** Vd för Laureus Capital GmbH.

**Aktieinnehav:** 44 530 690 aktier som ägs av Laureus Capital GmbH, varav 50 procent indirekt ägs av Dr Kai Wawrzinek.

Beroende i förhållande till större aktieägare. Oberoende i förhållande till bolaget och företagsledningen.

Aktieinnehav den 31 mars 2021.

## Koncernledning



**JÖRGEN LARSSON**  
VD OCH KONCERNCHEF

**Född:** 1964.

Styrelseledamot 2007–2017, grundare och vd sedan 2010.

**Utbildning:** Civilingenjör industriell ekonomi, Linköpings Tekniska Högskola.

**Tidigare befattningar i urval:** Medgrundare och ordförande ESN, partner Deseven, grundare och vd, Mind AB.

**Aktieinnehav:** 1 505 800.

**Köptioner:** 170 000\*.



**MARINA ANDERSSON**  
CHEF M&A

**Född:** 1972.

Chef M&A sedan 2019.

**Utbildning:** Magisterutbildning i företagsekonomi, Stockholms universitet och magister i språk, Russian Herzen State Pedagogical University.

**Tidigare befattningar i urval:** Director Deloitte Corporate Finance Advisory team, Director ICECAPITAL Securities, Associate partner & Investment manager, Deseven och analytiker, Carnegie.

**Aktieinnehav:** 1 550.

**Köptioner:** 17 200\*.



**JOHANNA BERGSTEN**  
GENERAL COUNSEL

**Född:** 1983.

General Counsel sedan 2020.

**Utbildning:** Juridikexamen Uppsala Universitet.

**Tidigare befattningar i urval:** Senior Group General Legal Counsel på Evolution Gaming Group AB samt senior associate positions på Advokatfirman Cederquist AB och G Grönberg Advokatbyrå Aktiebolag.

**Aktieinnehav:** –

**Köptioner:** 10 200\*.



**ALEXIS BONTE**  
COO

**Född:** 1976.

COO sedan 2019.

**Utbildning:** BA Honors Degree International Business & Languages, European Business School, London, Global Leadership and Public Policy, Harvard University, Transformational Leadership Program University of Oxford/Saïd Business School.

**Tidigare befattningar i urval:** Medgrundare och vd eRepublik Labs, olika positioner inom lastminute.com: Head of Business Development, UK, Marketing and Sales Director, France and MD, Italy.

**Aktieinnehav:** 910 620.

**Köptioner:** 138 300\*.

Aktieinnehav den 31 mars 2021.

\*Efter aktiespliten den 28 december 2020 berättigar varje köption innehavaren möjligheten att teckna 10 nya aktier i bolaget, i enlighet med villkoren för gällande incitamentsprogram (LTIP).



**PHILLIP KNUST**  
CPO

**Född:** 1988.

CPO sedan 2019.

**Utbildning:** Data processing, EPS Lübeck, Computer Science, TH Lübeck.

**Tidigare befattningar i urval:** CPO Goodgame Studios. Kreativ grundare EMPIRE och BIG brand.

**Aktieinnehav:** –

**Köptioner:** 54 000\*.



**CLAYTON STARK**  
CTO

**Född:** 1969.

CTO sedan 2020.

**Utbildning:** PhD in Neuroscience, University Mechanical Engineering Camosun College 1993.

**Tidigare befattningar i urval:** COO Mercurial Communications Inc; CTO Flock Inc; Director Zynga Inc, CTO KIXEYE.

**Aktieinnehav:** –

**Köptioner:** 5,000\*.



**ANDREAS UDDMAN**  
CFO

**Född:** 1979.

CFO sedan 2019.

**Utbildning:** Chartered Management Accountant (ACMA), Master in Management, EADA Business school, M.A. in Politics from University of Glasgow.

**Tidigare befattningar i urval:** CFO Qliro Financial Services, CFO Vireo Energy, Finance and Business Development positions Shell.

**Aktieinnehav:** 27 500.

**Köptioner:** 60 000\*.



**SOFIA WRETMAN**  
IR-KOMMUNIKATIONS-  
OCH HÅLLBARHETSCHEF

**Född:** 1977.

IR- kommunikations- och hållbarhetschef sedan 2018.

**Utbildning:** Pol. Mag, Stockholms universitet.

**Tidigare befattningar i urval:** IR- och kommunikationschef, Alimak Group, seniorkonsult Halvarsson & Halvarsson, Communication Manager, SAS Institute.

**Aktieinnehav:** –

**Köptioner:** 17 700\*.

Aktieinnehav den 31 mars 2021.

\*Efter aktiespliten den 28 december 2020 berättigar varje köption innehavaren möjligheten att teckna 10 nya aktier i bolaget, i enlighet med villkoren för gällande incitamentsprogram (LTIP).

# Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Stillfront Group AB (publ), org.nr 556721-3078.

## Uppdrag och ansvarsfördelning

- > Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 34–47 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

## Granskningens inriktning och omfattning

- > Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 20 april 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

**STILLFRONT**  
GROUP



[stillfront.com](http://stillfront.com)