

Bolagsstyrningsrapport

INNEHÅLL

- Vårt företag
- Hållbarhetsrapport
- Risk och riskhantering
- Bolagsstyrning
 - > Bolagsstyrningsrapport
 - Styrelse
 - Koncernledning
 - Revisors yttrande
- Finansiella rapporter
- Övrig information

Principer för bolagsstyrning

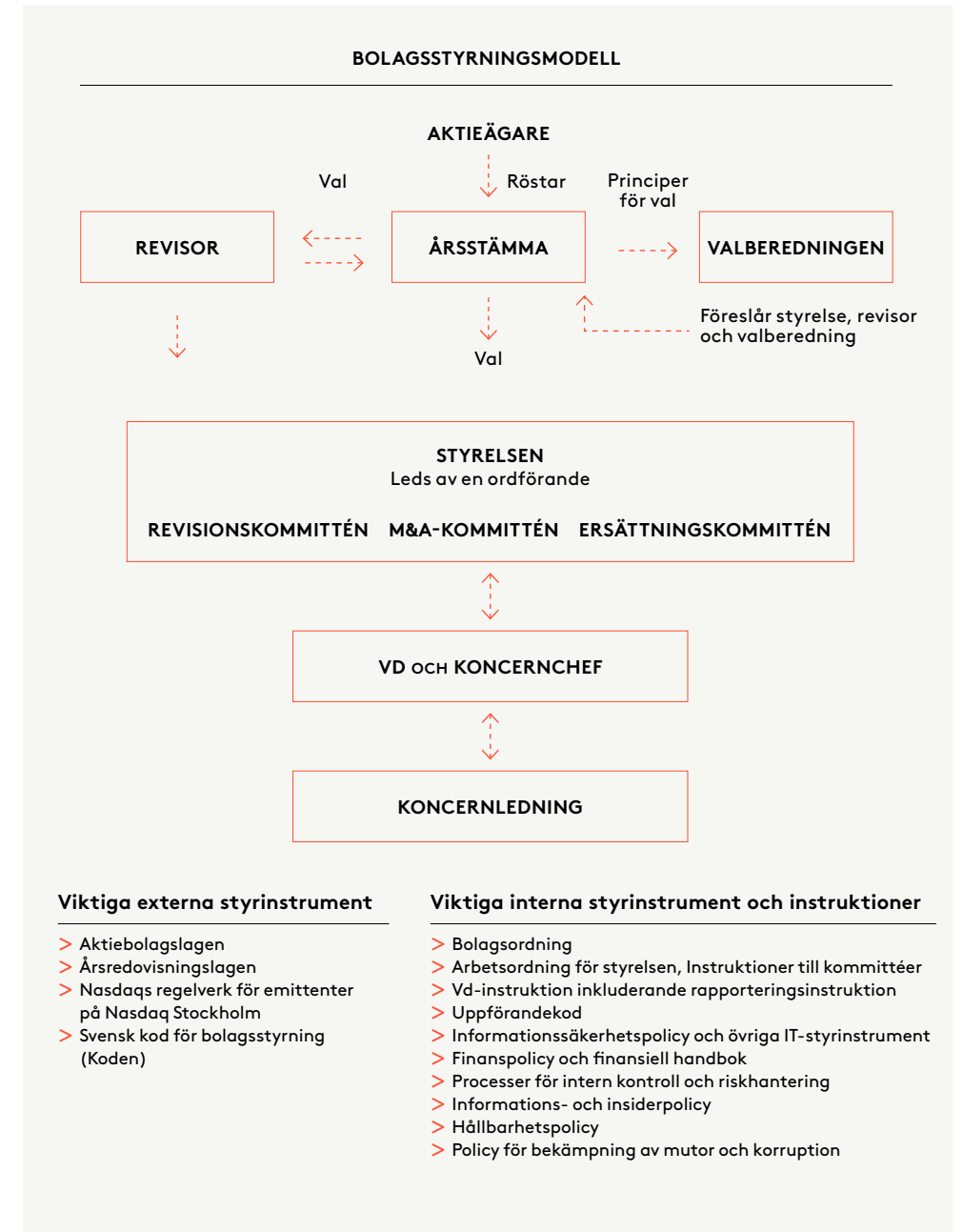
Stillfronts bolagsstyrning följer externa förordningar, bland annat den svenska aktiebolagslagen, svenska bokföringslagen, svenska årsredovisningslagen, förordningen om marknadsmissbruk (MAR), den svenska koden för bolagsstyrning och Nasdaq Stockholms regler för emittenter, samt interna regelverk, bland annat Stillfronts bolagsordning, styrelsens arbetsordning, styrelsens vd-instruktion och andra koncernpolicyer, instruktioner och riktlinjer.

Aktier och aktieinnehav

Per den 31 december 2021 hade Stillfront 387 134 079 utestående aktier och 27 313 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 2021 var Laureus Capital GmbH, som ägde 12,00 procent av utestående aktier och röster. Laureus Capital var den enda aktieägaren med ett ägande större än 10 procent av utestående aktier och röster. De tio största aktieägarna företrädde sammanlagt 47,5 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. Senaste anmälningsdatum får inte infalla på en lördag eller söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, 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 ett ombud. Beslut på årsstämman fattas normalt med



INNEHÅLL

Vårt företag

Hållbarhetsrapport

Risk och riskhantering

Bolagsstyrning

> Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiella rapporter

Övrig information

enkel majoritet. I vissa fall föreskriver dock den svenska aktiebolagslagen en viss närvaro för att uppnå beslutsförhet eller en särskild röstmajoritet.

På årsstämman behandlas följande ärenden:

- Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och revisionsberättelse för koncernen läggs fram.
- Beslut om
 - att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt 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 revisors-suppleant
- 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.

Årsstämman 2021

Årsstämman hölls den 11 maj 2021. För att förhindra spridning av covid-19-viruset beslutade styrelsen att årsstämman skulle hållas utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller externa parter och att aktieägarna endast skulle ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning. En webbsändning med bolagets

styrelseordförande, verkställande direktör och den externa revisorn genomfördes den 4 maj 2021. I webbsändningen presenterade styrelsens ordförande och verkställande direktör sin syn på det gångna året och svarade på frågor från aktieägarna.

Sammanlagt fanns 129 748 815 aktier och röster representerade på årsstämman, vilket motsvarade cirka 36,3 procent av antalet utestående aktier och röster på dagen för årsstämman. 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 och vds förslag beslutades att till förfogande stående medel balanseras i ny räkning.
- Styrelsens ledamöter och vd beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.
- 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.
- Ett långsiktigt incitamentprogram i enlighet med styrelsens förslag ska genomföras (LTIP 2021/2025).
- 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 i bolaget när styrelsen först utnyttjar bemyndigandet.
- Stämman beslutade vidare om fyra riktade nyemissioner till säljarna av fyra av de bolag som Stillfront tidigare hade förvärvat för att ändra bolagets bolagsordning.

Besök Stillfronts webbplats <https://www.stillfront.com/en/arsstamma-agm-2021/> för mer information om årsstämman 2021.

Extra bolagsstämma 2021

Vid en extra bolagsstämma den 17 juni 2021, som endast hölls genom poströstning utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller externa parter, beslutades att inte godkänna styrelsens förslag om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner som arrangemang för att säkerställa leverans av aktier i Stillfront till deltagarna i det långsiktiga incitamentsprogram som godkändes av årsstämman den 11 maj 2021 (LTIP 2021/2025).

Besök Stillfronts webbplats <https://www.stillfront.com/en/extra-bolagsstamma-egm-2021/> för mer information om den extra bolagsstämman i juni 2021.

Vid en extra bolagsstämma den 4 oktober 2021, som genomfördes helt genom poströstning utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller externa parter, beslutades följande i enlighet med styrelsens förslag:

- Att godkänna styrelsens beslut av den 9 september om en riktad emission av högst 1 929 567 aktier. Det beslutades att Laureus Capital GmbH skulle ha rätt att teckna de nya aktierna.
- Att bemyndiga styrelsen att i enlighet med bolagsordningen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma besluta om en ökning av bolagets aktiekapital genom emission av nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i bolaget. Bemyndigandet ska vara begränsat så att styrelsen inte får besluta om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som innebär att mer än tio (10) procent av aktierna i bolaget emitteras eller omvandlas till aktier vid den tidpunkt då styrelsen först utnyttjar bemyndigandet. Bemyndigandet ersatte det bemyndigande som antogs på årsstämman den 11 maj 2021.

INNEHÅLL

- Vårt företag
- Hållbarhetsrapport
- Risk och riskhantering
- Bolagsstyrning
- > Bolagsstyrningsrapport
 - Styrelse
 - Koncernledning
 - Revisors yttrande
- Finansiella rapporter
- Övrig information

Besök Stillfronts webbplats <https://www.stillfront.com/en/extra-bolagsstamma-oktober-2021-egm-october-2021/> för mer information om den extra bolagsstämman i oktober 2021.

Årsstämman 2022

Årsstämman 2022 kommer hållas kl. 16.00 den 12 maj 2022 i Stockholm. Information om årsstämman, tillsammans med alla erforderliga handlingar, publiceras på bolagets webbplats www.stillfront.com.

Valberedning

Årsstämman den 11 maj 2021 beslutade att styrelsens ordförande vid utgången av tredje kvartalet ska sammankalla Stillfronts röstmässigt tre största aktieägare att utse var sin representant till 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 2022 består av:

- Caroline Sjösten, Swedbank Robur Fonder, ordförande i valberedningen
- Dr Kai Wawrzinek, Laureus Capital
- Kristofer Flack, SEB Fonder

Valberedningens uppgifter är att, inför årsstämman 2022, föreslå ordförande för stämman, styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelseordförande, arvode för styrelseledamöter och styrelseordförande samt eventuell ersättning till kommittéledamöter, revisorerens 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 valberedningen bildades och fram till dagen för godkännandet av bolagsstyrningsrapporten har valberedningen sammanträtt sex gånger.

Valberedningen har föreslagit att årsstämman 2022 ska välja sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter. Jan Samuelson, Katarina Bonde, Erik Forsberg, Birgitta Henriksson och Ulrika Viklund föreslås omväljas som styrelseledamöter och Marcus Jacobs föreslås som ny styrelseledamot. Kai Wawrzinek har informerat valberedningen om att han inte kommer att stå till förfogande för omval vid årsstämman 2022. Valberedningen har föreslagit att Jan Samuelson omväljs som styrelseordförande. Valberedningens fullständiga förslag och motivering kommer att offentliggöras tillsammans med kallelsen till årsstämman 2022.

Styrelsen

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 betryggande 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.

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 2021 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 Kodens ska en majoritet av de bolagsstämmovalda 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 Kodens 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 största 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

NÄRVARO VID STYRELSEMÖTEN 2021

	Närvaro	Revisionskommittén	Närvaro	Ersättningskommittén	Närvaro	M&A-kommittén	Närvaro
Katarina Bonde, ledamot	33/34			Ledamot	2/2		
Erik Forsberg, ledamot	34/34	Ordförande	5/5				
Birgitta Henriksson, ledamot	34/34	Ledamot	5/5				
Jan Samuelson, ordförande	34/34			Ordförande	2/2	Ordförande	3/3
Ulrika Viklund, ledamot	34/34						
Kai Wawrzinek, ledamot	31/34					Ledamot	3/3

INNEHÅLL

- Vårt företag
- Hållbarhetsrapport
- Risk och riskhantering
- Bolagsstyrning
- > Bolagsstyrningsrapport
 - Styrelse
 - Koncernledning
 - Revisors yttrande
- Finansiella rapporter
- Övrig information

hålls efter årsstämman. Arbetsordningen anger hur arbetet ska fördelas mellan styrelsen, dess kommittéer och vd. Under 2021 genomfördes 34 protokollförda styrelsemöten. Vid sina ordinarie styrelsemöten behandlade styrelsen de fasta punkterna i enlighet med styrelsens arbetsordning. Bland annat behandlades affärläge, ekonomiskt utfall, årsbokslut, fusioner och förvärv samt 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, instruktioner till vd och kommittéerna och plan för ordinarie styrelsemöten under året. Övriga styrelsemöten ägnades åt bland annat förvärv och finansiering. Styrelseledamöternas närvaro anges på sidan 34 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, eller när koncernledningens ersättning diskuteras, 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, Kodex 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 2021 antog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som finns tillgängliga på Stillfronts webbplats 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.

INNEHÅLL

Vårt företag
Hållbarhetsrapport
Risk och riskhantering
Bolagsstyrning
> Bolagsstyrningsrapport
Styrelse
Koncernledning
Revisors yttrande
Finansiella rapporter
Övrig information

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.

Under 2021 hölls fem möten med revisionskommittén. Båda ledamöterna i revisionskommittén deltog tillsammans med vd, CFO, chefsjurist, bolagets revisor och relevanta medlemmar av finansteamet.

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.

Under 2021 hölls två möten i ersättningskommittén där båda ledamöterna deltog.

M&A-kommittén

M&A-kommittén består av Jan Samuelson (ordförande) och Kai Wawrzinek. M&A-kommittén har det ansvar och de befogenheter som följer av dess instruktioner som godkänts av styrelsen och som inkluderar granskning, utvärdering och godkännande av icke-väsentliga förvärvstransaktioner.

Under 2021 hölls tre möten i M&A-kommittén där båda ledamöterna deltog.

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 verkställande direktörens förvaltning. Revisorn lämnar en revisionsberättelse till årsstämman. Aktieägare har möjlighet att ställa frågor till revisorn på årsstämman.

Vid årsstämman 2021 omvaldes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor fram till slutet av årsstämman 2022. Huvudrevisor är Nicklas Kullberg.

Under 2021 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 2021 och ta upp frågor från styrelsen utan att någon i koncernledningen var närvarande.

Intern kontroll och riskhantering av finansiell rapportering

INNEHÅLL

- Vårt företag
- Hållbarhetsrapport
- Risk och riskhantering
- Bolagsstyrning
- > Bolagsstyrningsrapport
 - Styrelse
 - Koncernledning
 - Revisors yttrande
- Finansiella rapporter
- Övrig information

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, svensk lagstiftning som till exempel aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och den svenska koden för bolagsstyrning. Utöver dessa lagar och regler har Stillfront upprättat interna policyer, 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 40 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 överskrids och att rutiner följs. Inom respektive dotterbolag har effektiva lednings- och styrningsstrukturer etablerats.

Kontrollmiljön

Stillfronts verksamhet är organiserad i oberoende dotterbolag. Vd:n för varje dotterbolag utses av koncernchefen och ansvarar för dotterbolagets styrning och utveckling samt ledning.

Stillfronts decentraliserade organisation med många dotterbolag ställer stora krav på dotterbolagens koncernledningar, deras kompetens, värderingar och affärsetik. 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

styrande dokument, 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 hanteras. 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 ska 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 en extern part och har implementerat ett internrevisionsprogram med kollegiala revisioner, som ska följa upp och utvärdera det arbete som rör bland annat riskhantering och internrevision. Detta ställningstagande omprövas årligen av styrelsen.



INNEHÅLL

- Vårt företag
- Hållbarhetsrapport
- Risk och riskhantering
- Bolagsstyrning
 - > Bolagsstyrningsrapport
 - Styrelse
 - Koncernledning
 - Revisors yttrande
- Finansiella rapporter
- Övrig information

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). 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).

Styrelsen

INNEHÅLL

- Vårt företag
- Hållbarhetsrapport
- Risk och riskhantering
- Bolagsstyrning
 - Bolagsstyrningsrapport
 - > Styrelse
 - Koncernledning
 - Revisors yttrande
- Finansiella rapporter
- Övrig information



JAN SAMUELSON
Styrelsens ordförande

Född 1963.

Styrelsemedlem sedan 2018.

Utbildning: B. Sc Finance, Handelshögskolan i Stockholm, LL.M. juris magister examen, 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, Independia AB och Business Partner Sweden AB.

Aktieinnehav: 260 000.

Ej säkerställda obligationer: 2 500 000.

Ordförande i ersättningskommittén och M&A-kommittén.

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



KATARINA BONDE
Styrelseledamot

Född 1958.

Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: M.Sc. 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, marknads- 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, Stratsys AB, Flatfrog Laboratories AB, Mentimeter ABm Nepa AB, AddSecure Group AB och Propellerhead Intressenter AB. Styrelseledamot Mycronic AB (publ.), Seafox AB, ACQ Bure AB (publ.), MD International AB och Ysäter AB.

Aktieinnehav: -

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



ERIK FORSBERG
Styrelseledamot

Född 1971.

Styrelsemedlem sedan 2018.

Utbildning: M.Sc. i företags ekonomi, Handelshögskolan i 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 DK). Styrelseledamot och ägare Deltalite AB. Styrelseledamot Kindred Group Plc och Enento Group Plc.

Aktieinnehav: 32 500.

Ej säkerställda obligationer: 1 250 000.

Ordförande i revisionskommittén.

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



BIRGITTA HENRIKSSON
Styrelseledamot

Född 1963.

Styrelseledamot 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: Styrelsemedlem Sdiptech AB.

Aktieinnehav: 37 050.

Medlem av revisionskommittén.

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



ULRIKA VIKLUND
Styrelseledamot

Född 1981.

Styrelseledamot 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: Ordförande Idea2Innovation Sweden AB och Spektrumare AB. Styrelseledamot Nextory AB, Spira Globalt AB och E14 Invest AB, House Be AB och Adgie Consulting AB.

Aktieinnehav: 650

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



KAI WAWRZINEK
Styrelseledamot

Född 1976.

Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning: advokat och doktorsexamen i juridik, Heidelbergs universitet, Tyskland.

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

Övriga bolagsengagemang: Vd Laureus Capital GmbH, Qubit5 GmbH och Qubit9 GmbH.

Aktieinnehav: 60 702 417 aktier som ägs av Laureus Capital GmbH, varav 50 procent indirekt ägs av dr Kai Wawrzinek.

Ledamot av M&A-kommittén.

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

Koncernledning

INNEHÅLL

Vårt företag

Hållbarhetsrapport

Risk och riskhantering

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

> Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiella rapporter

Övrig information



JÖRGEN LARSSON
Vd och koncernchef

Född 1964.

Grundare och vd sedan 2010.

Utbildning: Civilingenjör industriell ekonomi, Linköpings Tekniska Högskola.

Tidigare befattningar i urval: Medgrundare ESN, Partner Deseven, Grundare & vd, Mind AB.

Aktieinnehav: 1 957 540.

Köpooptioner: 100 000 teckningsoptioner (LTIP 2020/2024), 70 000 personaloptioner (LTIP 2019/2023) och 525 000 personaloptioner (LTIP 2021/2025).



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, Analytiker Carnegie.

Aktieinnehav: 3 965.

Köpooptioner: 7 200 teckningsoptioner (LTIP 2020/2024), 10 000 personaloptioner (LTIP 2019/2023) och 190 000 personaloptioner (LTIP 2021/2025).



JOHANNA LUNDBERG
General Counsel

Född 1983.

General Counsel sedan 2020.

Utbildning: Juristexamen 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: -

Köpooptioner: 10 000 teckningsoptioner (LTIP 2020/2024) och 140 000 personaloptioner (LTIP 2021/2025).



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/Said Business School.

Tidigare befattningar i urval: Medgrundare och vd eRepublik Labs, olika befattningar inom lastminute.com: Head of Business Development, Storbritannien, Marketing and Sales Director, Frankrike och MD, Italien.

Aktieinnehav: 1 215 442.

Köpooptioner: 88 300 teckningsoptioner (LTIP 2020/2024), 50 000 personaloptioner (LTIP 2019/2023) och 350 000 personaloptioner (LTIP 2021/2025).



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: 56 980.

Köpooptioner: 22 000 teckningsoptioner (LTIP 2020/2024), 20 000 personaloptioner (LTIP 2019/2023) och 140 000 personaloptioner (LTIP 2021/2025).



CLAYTON STARK
CTO

Född 1969.

CTO sedan 2020.

Utbildning: Mechanical Engineering, Camosun College, Kanada.

Tidigare befattningar i urval: Studio Head Kixeye, COO Mercurial Communications Inc, CTO Flock Inc, Director Zynga Inc, CTO KIXEYE.

Aktieinnehav: -

Köpooptioner: 5 000 teckningsoptioner (LTIP 2020/2024) och 120 000 personaloptioner (LTIP 2021/2025).



ANDREAS UDDMAN
CFO

Född 1979.

CFO sedan 2019.

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

Tidigare befattningar i urval: CFO Qliro Financial Services, CFO Vireo Energy, befattningar inom finans- och affärsutveckling Shell.

Aktieinnehav: 43 769.

Köpooptioner: 20 000 teckningsoptioner (LTIP 2020/2024), 40 000 personaloptioner (LTIP 2019/2023) och 350 000 personaloptioner (LTIP 2021/2025).



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 & Hallvarsson, Communication Manager, SAS Institute.

Aktieinnehav: -

Köpooptioner: 10 000 teckningsoptioner (LTIP 2019/2023), 7 500 personaloptioner (LTIP 2020/2024 I) och 140 000 personaloptioner (LTIP 2021/2025).

INNEHÅLL

- Vårt företag
- Hållbarhetsrapport
- Risk och riskhantering
- Bolagsstyrning
 - Bolagsstyrningsrapport
 - Styrelse
 - Koncernledning
- > Revisors yttrande
- Finansiella rapporter
- Övrig information

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 32–40 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.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar 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 19 april 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor