

Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämma 2020 i Stillfront Group AB (publ)

I enlighet med de principer som beslutades vid årsstämman 2019 kontaktade styrelseordförande de tre största aktieägarna i Stillfront Group AB (publ) ("Stillfront") baserat på ägandet enligt Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september 2019, för utseende av ledamöter till valberedningen. Valberedningen beslutade att styrelseordförande skulle vara ledamot av valberedningen och Niklas Johansson utsågs till ordförande för valberedningen.

Valberedningen inför årsstämman 2020 fick följande sammansättning:

Niklas Johansson (Handelsbanken Fonder), valberedningens ordförande
Kai Wawrzinek (Laureus Capital GmbH)
Ossian Ekdahl (Första AP-fonden)
Jan Samuelson (styrelseordförande Stillfront)

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter till valberedningen enligt instruktioner på Stillfronts hemsida. Några förslag från aktieägare har inte inkommit.

Valberedningen lämnar härmed följande förslag;

Förslag till ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att Stillfront's styrelseordförande Jan Samuelson utses till ordförande på bolagsstämman.

Förslag till antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

Förslag till arvode

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelseledamöterna för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med 550 000 kronor till styrelseordförande och 220 000 till övriga ledamöter.

I tillägg till styrelsearvodet, föreslår valberedningen att ordföranden av revisionsutskottet ska erhålla en ersättning om 200 000 kronor och övriga ledamöter av revisionsutskottet en ersättning om 60 000 kronor.

I tillägg till styrelsearvodet, föreslår valberedningen att ordföranden av ersättningsutskottet ska erhålla en ersättning om 60 000 kronor och övriga ledamöter av ersättningsutskottet en ersättning om 30 000 kronor.

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

Förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår att Jan Samuelson, Katarina G. Bonde, Erik Forsberg, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund och Dr. Kai Wawrzinek omväljs som styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2021 samt att Jan Samuelson omväljs som styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

En presentation av de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive en bedömning av deras oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare, finns i [bilaga 1](#).

Förslag till revisor

Valberedningen föreslår omval av revisionsbyrå Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att, om stämman beslutar i enlighet med förslaget, kommer Nicklas Kullberg att fortsätta som huvudansvarig revisor. Valberedningens förslag överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

Förslag till beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att de principer som anger hur valberedningens ledamöter ska utses, vilka framgår av bilaga 2, ska antas av årsstämman.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2020

Per den 27 februari 2020 har valberedningen hållit tre protokollförda möten inför årsstämman 2020. Utöver dessa möten har ytterligare kontakter mellan ledamöterna förekommit när så varit påkallat. Valberedningen har arbetat i enlighet med de krav som anges i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt i enlighet med de principer som beslutades vid årsstämman 2019. Valberedningen har i sitt arbete tillämpat artikel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Valberedningen anser vidare att det är viktigt att de föreslagna styrelseledamöterna kan ägna den tid som krävs för att fullgöra sina respektive uppgifter i styrelsen och valberedningen har därför granskat resultaten av den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts samt haft individuella möten med de nuvarande styrelseledamöterna.

Valberedningen har haft kontakter med ordföranden för revisionsutskottet för utvärdering av kvalitén och effektiviteten i revisorns arbete samt för att få revisionsutskottets rekommendation till förslaget till revisor och revisorsarvode. Dessutom har valberedningen varit i kontakt med revisorn angående samarbetet med bolaget och revisionsutskottet.

Aktieägarna har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har erhållits.

Valberedningens motiverade yttrande över lämnade förslag

Valberedningens bedömning avseende den föreslagna styrelsesammansättningen

Valberedningen har vid beredningen av sina förslag till årsstämman övervägt bland annat att styrelsen ska ha en sammansättning som passar Stillfronts verksamhet, utvecklingsfas, strategi och att den föreslagna styrelsen kollektivt uppfyller uppsatta mål för könsbalans och mångfald samt har en bredd avseende kvalifikationer och erfarenheter. Valberedningen har vidare diskuterat vikten av ett genomtänkt och ett utvecklande hållbarhetsarbete och därmed har erfarenhet inom detta område beaktats.

Alla styrelseuppdrag i företaget ska baseras på meriter främst avsedda att upprätthålla och förbättra styrelsens övergripande kompetens och funktion som ett effektivt beslutsfattande och sunt styrorgan. Valberedningens åsikt är att den föreslagna styrelsen har en god balans mellan kvalifikationer och erfarenheter inom områden som är viktiga för bolaget, såsom branschkunskap och finansiell-, operativ-, företagsstyrnings- och kapitalmarknadsexpertis.

Den föreslagna styrelsen har en jämn könsbalans som överensstämmer med det könsbalansmål som anges i Koden och valberedningen bedömer att det finns en tillfredsställande mångfald och bredd bland de föreslagna styrelseledamöterna vad gäller ålder, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har noterat från utvärderingen av styrelsearbetet att styrelseledamöterna har en hög närvaro vid de styrelsemöten som hållits under året och att de är väl förberedda vid mötena.

Valberedningens bedömning avseende de föreslagna styrelseledamöternas oberoende

Enligt Koden ska en majoritet av de styrelseledamöter som väljs av bolagsstämman vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. Minst två av styrelseledamöterna som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning ska också vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Av de sex föreslagna styrelseledamöterna är fem oberoende i förhållande till Stillfronts större aktieägare. Kai Wawrzinek har ansetts vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare genom sitt aktieinnehav i Laureus Capital GmbH, som är Stillfronts största aktieägare.

Kai Wawrzinek var verkställande direktör för Stillfronts dotterbolag Goodgame Studios fram till 28 februari 2019. Valberedningen har bedömt de faktorer som kan påverka Kai Wawrzineks oberoende i förhållande till

bolaget, inklusive dess dotterbolag, och bolagsledningen, och gjort en bedömning att han är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Valberedningens anser att den föreslagna styrelsen uppfyller kraven enligt Koden avseende styrelseledamöternas oberoende.

Valberedningens bedömning avseende det föreslagna styrelsearvodet

Valberedningen föreslår att styrelsens ersättning för perioden fram till årsstämman 2021 totalt inte ska överstiga 2 000 000 kronor (inklusive ersättning för utskottsarbete). Valberedningen anser att ersättningsnivåerna ska vara i linje med ett marknadsmässigt styrelsearvode för att säkerställa att Stillfront kan attrahera och behålla styrelseledamöter med relevanta kvalifikationer. Valberedningen har baserat sitt ersättningsförslag på en utvärdering av styrelsearvode för jämförbara bolag i Sverige.

BILAGA 1
Presentation av föreslagna styrelseledamöter
(Inkl. utvärdering av oberoende)

Jan Samuelson (född 1963)

Styrelseledamot sedan 2018

Utbildning: BA Finance, Handelshögskolan i Stockholm, Jur. kand (LL.M.), Stockholms universitet.

Arbetslivserfarenhet (urval): Medgrundare och tidigare senior partner - Accent Equity Partners AB, SVP EF Travel - EF Education First, managementkonsult - Carta Corporate Advisors AB, managementkonsult - Indevo AB. Bred erfarenhet av styrelseuppdrag inklusive revisionsutskottsarbete.

Andra pågående styrelseuppdrag: Sdiptech AB (publ) (styrelseordförande), Sdip Holdings AB (styrelseordförande), Business Partner Sweden AB (styrelseledamot), Independia AB (styrelseledamot), Independia Invest AB (styrelseledamot), Saltå Kvarn Aktiebolag (styrelseledamot) and EF-Gruppen AB (styrelsesuppleant).

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 10 000 aktier.

Oberoende: Jan Samuelson är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Katarina G. Bonde (född 1958)

Styrelseledamot sedan 2018

Utbildning: M.Sc. Fysik och matematik, KTH, Mathematics and Social history, Salem College, North Carolina, Företagsekonomi, Stockholm University.

Arbetslivserfarenhet (urval): VD och styrelseledamot - UniSite Software, EVP Global Sales & Marketing - Captura Software Inc., Marketing Director - Dun & Bradstreet Software Inc., VP Sales and Marketing - Timeline Inc., Business Area Director - Cap Gemini Consulting, VD -Programator Industri AB. Bred erfarenhet av styrelsearbete i noterade och privata bolag i Sverige och USA.

Andra pågående styrelseuppdrag: Allihoopa AB (styrelseledamot), FlatFrog Laboratories AB (styrelseledamot), IMINT Image Intelligence AB (styrelseledamot), Mentimeter AB (styrelseledamot), Opus Group AB (styrelseledamot), Propellerhead Intressenter AB (styrelseledamot), Reason Studios Aktiebolag (styrelseledamot), Mycronic AB (publ) (styrelseledamot) and Ysäter AB (styrelseledamot).

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: Inga.

Oberoende: Katarina Bonde är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Erik Forsberg (född 1971)

Styrelseledamot sedan 2018

Utbildning: M.Sc. Business and Administration, Handelshögskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet (urval): CFO - Intrum Justitia, CFO - Cision AB (publ) och Business Area CFO, Group Treasurer and Business Controller - EF Education.

Andra pågående styrelseuppdrag: Deltalite AB (styrelseledamot), Kindred Group plc (styrelseledamot), Observer Communication AB (styrelseledamot), Observer Group Aktiebolag (styrelseledamot) and Observer Media Intelligence AB (styrelseledamot).

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 1 500 aktier.

Oberoende: Erik Forsberg är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Birgitta Henriksson (född 1963)

Styrelseledamot sedan 2017

Utbildning: Kandidatexamen – Företagsekonomi, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet (urval): Birgitta Henriksson är partner hos Fogel & Partners. Hon har tidigare arbetat som Head of Investor Relations and Corporate Communications samt inom Investment Banking with IPOs and M&A advisory hos Carnegie Investment Bank.

Andra pågående styrelseuppdrag: Sdiptech AB (publ) (styrelseledamot).

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 2 250 aktier.

Oberoende: Birgitta Henriksson är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Ulrika Viklund (född 1981)

Styrelseledamot sedan 2017

Utbildning: B Sc, Mittuniversitetet, Systemvetenskap och Projektledning, Amsterdam University of Applied Sciences.

Arbetslivserfarenhet (urval): Medgrundare och VD - House Be., medgrundare och VD - Spira Globalt AB. General Manager - Magine Consumer Group Global, VD - "Plejmo", Director International Growth - Spotify.

Andra pågående styrelseuppdrag: God El i Sverige AB (styrelseledamot), Idea2Innovation Sweden AB, Spira Globalt AB (styrelseledamot), House Be i Åre AB (styrelseledamot), House Be i Umeå AB (styrelseledamot), E14 Invest AB (styrelseledamot), Adgie Consulting AB (styrelseledamot), Great Space Sweden AB (styrelseledamot) och NorthWorx AB (styrelseledamot).

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: Inga.

Oberoende: Ulrika Viklund är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Dr. Kai Wawrzinek (född 1976)

Styrelseledamot sedan 2019

Utbildning: Lawyer and Doctor of Law, Heidelberg University.

Arbetslivserfarenhet (urval): VD och grundare av Goodgame Studios.

Andra pågående styrelseuppdrag: Managing Director för Laureus Capital GmbH.

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 4 453 069 aktier ägs av Laureus Capital GmbH, av vilka 50 procent indirekt ägs av by Dr. Kai Wawrzinek.

Oberoende: Kai Wawrzinek är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Kai Wawrzinek är, genom sitt aktieinnehav i Stillfronts största aktieägare, Laureus Capital GmbH, inte att anse som oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

BILAGA 2

Principer för inrättande av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om att valberedningen ska utses enligt följande principer.

Styrelsens ordförande ska, baserat på ägandet enligt Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september 2020, kontakta de tre största ägarna, vilka sedan äger utse varsin ledamot till valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår sin rätt att utse ledamot av valberedningen ska nästa ägare i storlek beredas tillfälle att utse ledamot av valberedningen. Därutöver kan valberedningen besluta att styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande ska sammankalla till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses en ägarrepresentant. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess ny valberedning utsetts.

Om aktieägare, som är representerad i valberedningen, under valberedningens mandatperiod inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska representant utsedd av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska erbjudas att utse ledamot i Bolagets valberedning. Inga ändringar kommer att göras i nomineringskommitténs sammansättning om endast mindre ändringar av aktieinnehavet har ägt rum eller om en förändring inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som utser representant i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart sådan har skett.

Valberedningen föreslås ha till uppgift att bereda och arbeta fram förslag avseende val av ordförande vid årsstämma, styrelseordförande och övriga ledamöter i styrelsen, arvode till ordförande och övriga ledamöter, val av revisor, ersättning till revisorerna samt till principer för utseende av valberedning. Arvode till valberedningen ska ej utgå. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag vidarebefordra viss information till Bolaget så att Bolaget kan fullgöra sin informationsskyldighet.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma. Härvid ska också informeras om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen