

Bolagsstyrningsrapport

Stillfront vill vara världens bästa spelföretag. Våra riktlinjer för bolagsstyrning ska hjälpa våra medarbetare att arbeta efter sunda affärsprinciper och säkerställa en kultur som präglas av ansvarsfullt risktagande. För oss är det viktigt att bygga upp och bibehålla tilliten hos våra medarbetare, användare, aktieägare och samarbetspartner – som alla bidrar till Stillfronts utveckling och hjälper oss att lyckas.

Principer för bolagsstyrning

Stillfront är ett svenskt aktiebolag som är noterat på Nasdaq Stockholm. Bolaget tillämpar svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Stillfronts bolagsstyrning följer dessutom andra externa förordningar, bland annat den svenska aktiebolagslagen, svenska bokföringslagen, svenska årsredovisningslagen, förordningen om marknadsmissbruk (MAR) och Nasdaq Stockholms regler för emittenter, samt interna regelverk, bland annat Stillfronts bolagsordning, styrelsens arbetsordning, styrelsens vd-instruktion och andra koncernpolicyer, instruktioner och riktlinjer.

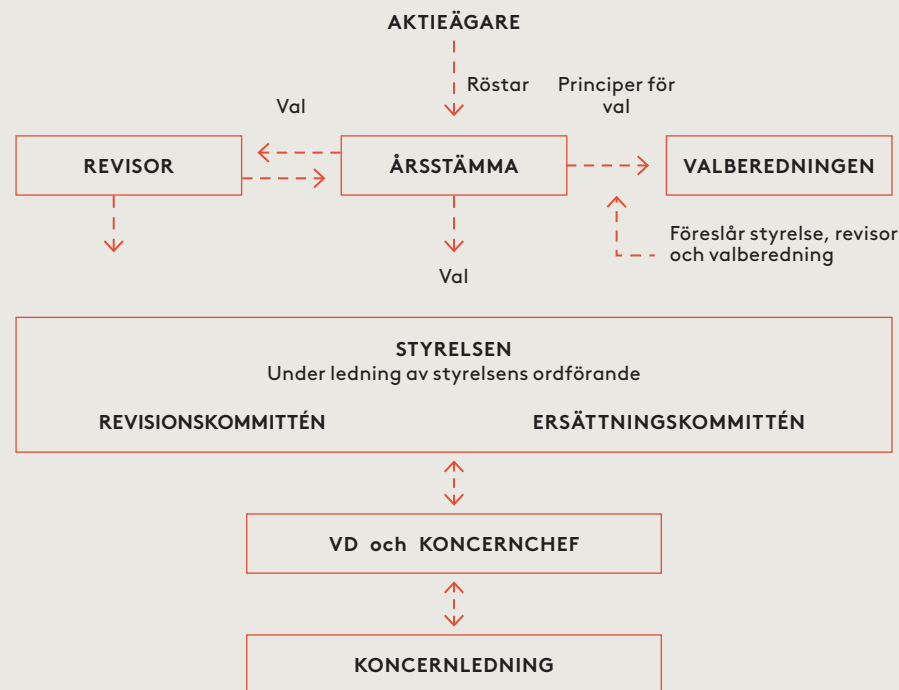
Inga avvikelser från Koden har rapporterats för 2023. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av Stillfronts revisor, se sidan 54.

Aktier och aktieinnehav

Per den 31 december 2023 hade Stillfront 517 968 480 utestående aktier och 24 176 aktieägare. Alla aktier är av samma slag och ger rätt till en röst på årsstämman. På årsstämman kan aktieägare rösta för det fulla antalet företrädde aktier. Den största aktieägaren den 31 december 2023 var Laureus Capital GmbH, som ägde 11,72 procent av utestående aktier och röster.

Laureus Capital var den enda aktieägaren vars ägarandel översteg 10 procent av utestående aktier och röster. De tio största aktieägarna företrädde sammanlagt 44,76 procent av de utestående aktierna och rösterna i Stillfront.

Bolagsstyrningsmodell



Viktiga externa styrinstrument

- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen
- Nasdaqs regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholm
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

Viktiga interna styrinstrument och instruktioner

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen, instruktioner till kommittéer
- Vd-instruktion, inklusive rapporteringsinstruktion
- Uppförandekod
- Informationssäkerhetspolicy och övriga IT-styrinstrument
- Finanspolicy och finansiell handbok
- Processer för intern kontroll och riskhantering
- Informations- och insiderpolicy
- Hållbarhetspolicy
- Policy för bekämpning av mutor och korruption

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 enkel majoritet. I vissa fall föreskriver dock den svenska aktiebolagslagen en viss närvaro för att uppnå beslutsföret 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, stillfront.com.

Årsstämman 2023

Årsstämman hölls den 11 maj 2023 i Stockholm. I enlighet med Stillfronts bolagsordning beslutade styrelsen att aktieägarna kunde utöva sin rösträtt vid bolagsstämman både per post och personligen på stämman.

Sammanlagt fanns 257 109 077 aktier och röster representerade på årsstämman, vilket motsvarade cirka 50,1 procent av antalet utestående aktier och röster på dagen för årsstämman. Styrelsens ordförande valdes till ordförande för årsstämman.

På årsstämman fattade aktieägarna bland annat följande beslut:

- Resultaträkningen och balansräkningen samt koncernens resultaträkning och balansräkning fastställdes.
- 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 2022.
- I enlighet med valberedningens förslag valdes David Nordberg in som ny styrelseledamot och Erik Forsberg, Katarina G. Bonde, Birgitta Henriksson, Marcus Jacobs och Ulrika Viklund omvaldes som styrelseledamöter för perioden fram till slutet av årsstämman 2024. Katarina G. Bonde valdes till ny styrelseordförande för perioden fram till slutet av årsstämman 2024 i enlighet med valberedningens förslag. Arvode 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.
- Styrelsen bemyndigades att besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Ökningen av aktiekapitalet, inklusive utgivande av, konvertering till eller nyteckning av aktier, får motsvara en utspädnings-effekt om högst 10 procent av aktiekapitalet i bolaget när styrelsen först utnyttjar bemyndigandet.

- Beslut om åtta riktade nyemissioner till säljarna av åtta av de bolag som Stillfront tidigare har förvärvat.
- Styrelsen bemyndigades att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om återköp av egna aktier och överlåtelse av egna aktier.
- Ett aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram ska införas i enlighet med styrelsens förslag (LTIP 2023/2027), som innebär att upp till 2 024 200 aktierätter ska erbjudas till högst 65 deltagare, bestående av vd, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen. För att säkerställa tilldelning av aktier till deltagarna i det långsiktiga incitamentsprogrammet kan styrelsen ingå ett swapavtal med en tredje part.
- Styrelsens förslag om riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner, respektive överlåtelse av egna aktier för att säkerställa tilldelning av aktier i bolaget enligt det långsiktiga incitamentsprogrammet, godkändes inte.

Mer information om årsstämman 2023 finns på Stillfronts webbplats <https://www.stillfront.com/en/arsstamma-agm-2023/>.

Årsstämman 2024

Årsstämman 2024 kommer att hållas den 14 maj 2024 i Stockholm. Information om årsstämman, tillsammans med alla erforderliga handlingar, publiceras på bolagets webbplats www.stillfront.com.

Valberedningen

Årsstämman den 11 maj 2023 beslutade att styrelsens ordförande, baserat på aktieinnehav den sista vardagen i augusti varje år, ska sammankalla Stillfronts röstmässigt tre största aktieägare att utse varsin 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.

Stillfront Group AB:s (publ) valberedning inför årsstämman 2024 består av följande ledamöter:

- Anna Magnusson, Första AP-fonden (AP1), ordförande i valberedningen
- Niklas Johansson, Handelsbanken Fonder
- Patrik Jönsson, SEB Fonder
- Katarina G. Bonde, styrelseordförande i Stillfront Group AB (publ) (adjungerad)

Valberedningens uppgift ska vara att förbereda och ta fram förslag till val av ordförande vid årsstämman, styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, ersättning till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter, inklusive eventuell ersättning för kommittéarbete, val av revisor, ersättning till revisorn samt principer för utseende av valberedning. Ingen ersättning ska utgå till valberedningen. Om det bedöms som nödvändigt kan valberedningen anlita externa konsulter för att hitta kandidater med relevant erfarenhet och bolaget ska stå för kostnaden för sådana konsulter. Valberedningen ska, i samband med fullgörandet av sina uppgifter, vidarebefordra viss information till bolaget så att bolaget kan fullgöra tillämpliga skyldigheter att lämna information. Valberedningens mandatperiod löper ut när en ny valberedning har utsetts.

Valberedningens sammansättning uppfyller Kodens krav på oberoende ledamöter. Sedan valberedningen bildades och fram till dagen för godkännandet av bolagsstyrningsrapporten har valberedningen sammanträtt [fem] gånger.

Valberedningen har föreslagit att sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter ska väljas vid årsstämman 2024. Katarina G. Bonde, Erik Forsberg, Marcus Jacobs och David Nordberg har föreslagits bli omvalda som styrelseledamöter. Valberedningen föreslår att Maria Hedengren och Lars-Johan Jarnheimer väljs till nya styrelseledamöter. Valberedningen har föreslagit att Katarina Bonde omväljs som styrelsens ordförande. Birgitta Henriksson och Ulrika Viklund har meddelat valberedningen att de inte står till förfogande för omval till styrelsen vid årsstämman 2024.

Valberedningens fullständiga förslag och motivering har offentliggjorts tillsammans med kallelsen till årsstämman 2024.

Revisor

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 2023 omvaldes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor fram till slutet av årsstämman 2024. Huvudrevisor är Nicklas Kullberg.

Under 2023 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 2023 och ta upp frågor från styrelsen utan att någon i koncernledningen var närvarande.

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 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 och innehar sitt uppdrag fram till 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.

Årsstämman 2023 beslutade om nyval av David Nordberg och omval av styrelseledamöterna Katarina G. Bonde, Erik Forsberg, Birgitta Henriksson, Marcus Jacobs och Ulrika Viklund. Årsstämman valde Katarina G. Bonde till styrelsens ordförande. Jan Samuelson ställde inte upp för omval som styrelseledamot vid årsstämman och hans uppdrag som styrelseledamot och styrelsens ordförande upphörde därför i samband med årsstämman.

Oberoende

I enlighet med Kodex ska en majoritet av de styrelseledamöter som väljs vid bolagsstämman 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 Kodex angående styrelseledamöters oberoende.

Valberedningen bedömer att samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget, koncernledningen och 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 2023 genomfördes 19 protokollförda styrelsemöten. Vid de ordinarie styrelsemöten behandlades 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 företagets verksamhetsstrategi och budget. Styrelsen har också 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. Styrelseledamöternas närvaro anges på sidan 49 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 chefsjurist 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. Chefsjuristen fungerar som styrelsens sekreterare. Andra representanter från koncernledningen och andra delar av organisationen 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 årsredovisningen.

Ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, en rörlig ersättning baserad på resultat för vissa befattningshavare, övriga förmåner samt pensioner. Årsstämman 2023 antog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som finns tillgängliga på Stillfronts webbplats www.stillfront.com. Dessa riktlinjer har följts utan avvikelser under året.

Ersättningskommittén förhandlar om ersättning samt anställningsvillkor för vd. 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. Se not 8 i årsredovisningen för mer information

Styrelsekommittéer

Revisionskommittén

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

I revisionskommitténs arbetsuppgifter ingår följande:

- 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 2023 hölls fem möten i revisionskommittén. Båda ledamöterna i revisionskommittén deltog tillsammans med vd, CFO, chefsjurist, bolagets revisor och berörda medarbetare i finansteamet.

Ersättningskommittén

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

I ersättningskommitténs arbetsuppgifter ingår följande:

- 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 2023 hölls tre möten i ersättningskommittén där båda ledamöterna deltog.

Koncernledningen och hur den arbetar

Koncernledningen presenteras på sidan 53 i Stillfronts årsredovisning. Under koncernledningens sammanträden, som hålls på regelbunden basis, behandlas verksamhetsutveckling, finansiell uppföljning och planer för verksamheten. Koncernledningen har regelbundna möten med representanter för bolagets dotterbolag under året. Koncernledningen övervakar att överenskomna befogenheter inte överskrids och att rutiner följs. Inom respektive dotterbolag har effektiva lednings- och styrningsstrukturer etablerats.

NÄRVARO VID STYRELSEMÖTEN 2023

	Närvaro	Revisionskommittén	Närvaro	Ersättningskommittén	Närvaro
Katarina Bonde, ordförande ¹⁾	17/19			Ordförande	3/3
Erik Forsberg, ledamot	17/19	Ordförande	5/5		
Birgitta Henriksson, ledamot	19/19	Ledamot	5/5		
Marcus Jacobs, ledamot	19/19			Ledamot ²⁾	1/1
Ulrika Viklund, ledamot	19/19				
David Nordberg, ledamot ³⁾	10/10				
Jan Samuelsson, ordförande ⁴⁾	9/9			Ordförande ⁵⁾	

1) Styrelseordförande sedan årsstämman 2023

2) Ledamot i ersättningskommittén sedan årsstämman 2023

3) Styrelseledamot sedan årsstämman 2023

4) Styrelseordförande fram till årsstämman 2023

5) Ordförande i ersättningskommittén fram till årsstämman 2023

Intern kontroll och riskbedömning vid 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 samt svensk lagstiftning, till exempel aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning. För att säkerställa efterlevnad av regler och förordningar samt god intern kontroll har Stillfront definierat och implementerat interna policyer, instruktioner, rutiner, kontroller och ett system för delegering av roller och ansvar. Detta interna kontrollsystem är en viktig del i vårt arbete med efterlevnad av regler och förordningar, samtidigt som det bidrar till att minska företagets risker och säkerställa tillförlitlig rapportering och beslutsfattande.

Kontrollmiljön

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

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

Attestordningen i Stillfront och bolagets dotterbolag reglerar beslutsprocessen för viktiga avtal, större investeringar samt andra väsentliga beslut och utgör en viktig del av 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. Den ligger till grund för styrelsens arbete samt för att effektivt bedöma och hantera 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 affärsmål under en viss period. Ramverket baseras på COSO:s ramverk (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Det finns också en ICFR-policy för att styra den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. I policyn beskrivs kontrollmiljön, riskbedömningar, kontrollaktiviteter, information, kommunikation och uppföljning. Under året

har viktiga kontroller för ICFR testats, främst genom självutvärderingar, baserade på en plan för intern kontroll som godkänts av styrelsen. Revisionskommittén får en uppdatering av ICFR-arbetet varje kvartal.

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.

Översyn

Stillfronts CFO genomför, tillsammans med revisionskommittén, årligen en översyn av bolagets grundkrav på intern kontroll och rutiner för finansiell rapportering. Resultatet redovisas för styrelsen. 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 och utvärderingar som redan utförs.

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

Styrelsen får varje månad en uppdatering om koncernens och studios finansiella resultat. Varje kvartal får styrelsen en verksamhetsrapport där koncernens operationella nyckeltal, riskgränser och regelefterlevnad redovisas.

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 samt inrättat ett internrevisionsprogram med kollegiala revisorer, som ska följa upp och utvärdera det arbete som rör bland annat riskhantering och internrevision. Denna bedömning omprövas av styrelsen årligen.

Information

Koncernens kommunikations- och hållbarhetschef ansvarar för att koncernens policy för intern information och kommunikation implementeras.

Bolagets externa information följer vår informationspolicy som fastställts av styrelsen. I policyn anges 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 (stillfront.com).

Styrelse



KATARINA BONDE
Styrelsens ordförande

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., försäljnings- och marknadschef Timeline Inc. Vd Programator Industri AB.

Övriga bolagsengagemang: Ordförande Stratsys AB, Mentimeter AB och Zimpler Holding AB. Styrelseledamot Mycron AB (publ.) och Ysäter AB.

Aktieinnehav¹⁾: 35 000.

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) och Lectogo AB. Styrelseledamot Enento Group Plc. Styrelseledamot och ägare Deltalite AB.

Aktieinnehav¹⁾: 65 000.

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, företags-ekonomi, Uppsala universitet.

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

Övriga bolagsengagemang: Partner Fogel & Partners. Styrelseledamot Sdiptech AB.

Aktieinnehav¹⁾: 57 050.

Medlem av revisionskommittén.

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



MARCUS JACOBS
Styrelseledamot

Född 1975.

Styrelseledamot sedan 2022.

Utbildning: M.Sc. i juridik, Stockholms universitet, M.Sc i affärsjuridik, Linköpings universitet, ekonomie kandidat-examen, Stockholms universitet.

Tidigare befattningar i urval: Flera olika ledande befattningar i King, CCO Embark Studios, chef för monetarisering på Electronic Arts.

Övriga bolagsengagemang i urval: COO/medgrundare Seidr AB, vd Steelmind AB, styrelseordförande Sidledes AB (Strafe), styrelseledamot i Jumpgate AB, Infundo AB och Anglais Holding AB (Learnifier).

Aktieinnehav¹⁾: 72 000.

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



DAVID NORDBERG
Styrelseledamot

Född 1974.

Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning: Masterexamen i marknadsföring, Stockholms universitet, Arkitektur och design, Kungliga Tekniska Högskolan.

Tidigare befattningar i urval: CPO Stryda, CMO Mr Green, Interim CCO Glorious Games Group, CMO Mag Interactive, Senior Marketing Director Electronic Arts, CPO King, Sales and Marketing Director Svenska Spel. Styrelseledamot Sidledes AB (Strafe).

Övriga bolagsengagemang i urval: Vd North M AB.

Aktieinnehav¹⁾: 7 000.

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.



ULRIKA VIKLUND
Styrelseledamot

Född 1981.

Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning: Fil kand, Mittuniversitetet, systemutveckling och projektledning, Amsterdam University of Applied Sciences.

Tidigare befattningar i urval: Vd Magine, Consumer Group Global, vd film2home AB, ansvarig för internationell tillväxt, Spotify.

Övriga bolagsengagemang: Medgrundare House Be, E14 Invest och Spira Globalt. Styrelseordförande Idea2Innovation Sweden AB och Spektrumare AB. Styrelseledamot Nextory AB, Spira Globalt AB och E14 Invest AB, House Be AB och Adgie Consulting AB.

Aktieinnehav¹⁾: 650.

Oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och större aktieägare.

Förändringar under 2023

Årsstämman 2023 beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att välja David Nordberg till ny styrelseledamot och Katarina G. Bonde valdes till ny styrelseordförande. Valberedningens förslag till styrelse, inklusive ny styrelseordförande inför årsstämman 2024 presenteras på sidan 47.

¹⁾ Aktie- och obligationsinnehav per den 31 december 2023.

Koncernledning



JÖRGEN LARSSON
Vd och koncernchef

Född 1964.

Grundare och vd sedan 2010.

Utbildning: Civilingenjör industriell ekonomi, Linköpings Tekniska Högskola.

Tidigare befattningar i urval: Medgrundare och styrelseordförande ESN, Partner Deseven, grundare & vd, Mind AB.

Aktieinnehav¹⁾:
1 997 540.

Köpoptioner:

70 000²⁾ (LTIP 2019/2023),
100 000²⁾ (LTIP 2020/2024),
525 000 (LTIP 2021/2025),
300 000 (LTIP 2022/2026),
300 000 (LTIP 2023/2027).



MARINA ANDERSSON
Chef för Företags-
utveckling & M&A

Född 1972.

Chef M&A sedan 2019.

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi, Stockholms universitet och magisterexamen 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.

Aktieinnehav¹⁾: 3 965.

Köpoptioner:

10 000²⁾ (LTIP 2019/2023),
7 200²⁾ (LTIP 2020/2024),
190 000 (LTIP 2021/2025),
95 000 (LTIP 2022/2026),
95 000 (LTIP 2023/2027).



JOHANNA LUNDBERG
Chefsjurist

Född 1983.

Chefsjurist sedan 2020.

Utbildning: Juristexamen Uppsala Universitet.

Tidigare befattningar i urval: Chefsjurist på Evolution Gaming Group AB samt senior associate (olika befattningar) på Advokatfirman Cederquist AB och G Grönberg Advokatbyrå Aktiebolag.

Aktieinnehav¹⁾: 4 090.

Köpoptioner:

10 000²⁾ (LTIP 2020/2024),
140 000 (LTIP 2021/2025),
95 000 (LTIP 2022/2026),
95 000 (LTIP 2023/2027).



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 befattningar inom lastminute.com: Chef för affärsutveckling Storbritannien, marknads- och försäljningsdirektör Frankrike och vd Italien.

Aktieinnehav¹⁾:
1 215 442.

Köpoptioner:

50 000²⁾ (LTIP 2019/2023),
88 300²⁾ (LTIP 2020/2024),
350 000 (LTIP 2021/2025),
220 000 (LTIP 2022/2026),
220 000 (LTIP 2023/2027).



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.

Aktieinnehav¹⁾: 56 980.

Köpoptioner:

20 000²⁾ (LTIP 2019/2023),
22 000²⁾ (LTIP 2020/2024),
140 000 (LTIP 2021/2025),
95 000 (LTIP 2022/2026),
95 000 (LTIP 2023/2027).



BJÖRN TÖNNE
Informationschef, CIO

Född 1977.

CIO sedan 2023.

Utbildning: Studerat Business Management vid University of Utah och Executive Leadership vid Hanken & SSE.

Tidigare befattningar i urval: Engineering Director på Klarna, Head of Operations på IBM och Senior Vice President på EVRY.

Aktieinnehav¹⁾: –.

Köpoptioner:

50 000 (LTIP 2023/2027).



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.

Aktieinnehav¹⁾: 53 769.

Köpoptioner:

40 000²⁾ (LTIP 2019/2023),
20 000²⁾ (LTIP 2020/2024),
350 000 (LTIP 2021/2025),
220 000 (LTIP 2022/2026),
220 000 (LTIP 2023/2027).



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, kommunikationschef, SAS Institute.

Aktieinnehav¹⁾: –

Köpoptioner:

10 000²⁾ (LTIP 2019/2023),
7 500²⁾ (LTIP 2020/2024),
140 000 (LTIP 2021/2025),
95 000 (LTIP 2022/2026),
95 000 (LTIP 2023/2027).

¹⁾ Aktieinnehav per den 31 december 2023.

²⁾ Efter aktiesplit den 28 december 2020 berättigar varje köpoption innehavaren att teckna 10 nya aktier i bolaget i enlighet med villkoren för gällande incitamentprogram (LTIP).

Förändringar under 2023

Björn Tönne började på Stillfront som CIO och medlem av ledningsgruppen den 20 april 2023.

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 2023 på sidorna 45–53 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 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 22 april 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor