

Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämma 2021 i Stillfront Group AB (publ)

I enlighet med de principer som beslutades vid årsstämman 2020 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 2020, för utseende av ledamöter till Valberedningen.

Valberedningen beslutade att Stillfronts styrelseordförande ska vara ledamot av Valberedningen och utsåg Caroline Sjösten, representant för Swedbank Robur Fonder AB, till ordförande för Valberedningen.

Valberedningen inför årsstämman 2021 har följande sammansättning:

Caroline Sjösten (Swedbank Robur Fonder AB), Valberedningens ordförande

Kai Wawrzinek (Laureus Capital GmbH)

Jonas Linnell (SEB Fonder)

Jan Samuelson (styrelseordförande, Stillfront)

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter till Valberedningen enligt instruktioner på Stillfronts hemsida.

Valberedningen lämnar härmed följande förslag;

Förslag till ordförande vid årsstämman

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

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 730 000 kronor till styrelseordförande och 260 000 till övriga ledamöter.

I tillägg till styrelsearvodet, föreslår Valberedningen att ordföranden av revisionsutskottet ska erhålla en ersättning om 250 000 kronor och övriga ledamöter av revisionsutskottet en ersättning om 75 000 kronor.

I tillägg till styrelsearvodet, föreslår Valberedningen att ordföranden av ersättningsutskottet ska erhålla en ersättning om 70 000 kronor och övriga ledamöter av ersättningsutskottet en ersättning om 35 000 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 2022 samt att Jan Samuelson omväljs som styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

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 revisionsbyrån 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 2021

Per den 19 mars 2021 har Valberedningen hållit fyra protokollförda möten inför årsstämman 2021. 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 2020. 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.

Valberedningen har, under sitt arbete, beaktat de förslag till nya styrelseledamöter som erhållits från aktieägare.

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 mål 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 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 väsentliga pågående styrelseuppdrag: Sdiptech AB (publ) (styrelseordförande) och Saltå Kvarn Aktiebolag (styrelseledamot).

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 100 000 aktier och obligationsinnehav motsvarande 2 500 000 kronor.

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 väsentliga pågående styrelseuppdrag: Reason Studios Aktiebolag (styrelseordförande), Stratsys AB (styrelseordförande), FlatFrog Laboratories AB (styrelseordförande), Mentimeter AB (styrelseordförande), JonDeTech Sensors AB (publ) (styrelseordförande), Mycronic AB (publ.) (styrelseledamot), Nepa AB (styrelseledamot) och ACQ Bure 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 AB, CFO - Cision AB (publ) och Business Area CFO, Group Treasurer and Business Controller - EF Education.

Andra väsentliga pågående styrelseuppdrag: Collectia Group (Care Bidco Aps), (styrelseordförande), Deltalite AB (styrelseledamot), Kindred Group plc (styrelseledamot) och Enento Group Plc (styrelseledamot).

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 15 000 aktier.

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

Birgitta Henriksson (född 1963)

Styrelseledamot sedan 2017

Utbildning: Kandidatexamen – National- och företagsekonomi, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet (urval): Birgitta Henriksson är partner på kommunikationsrådgivaren Fogel & Partners. Hon har tidigare arbetat som Head of Investor Relations and Corporate Communications, samt med IPO- och M&A-rådgivning hos Carnegie Investment Bank.

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

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 22 500 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 vice VD - House Be, Medgrundare - Spira Globalt AB, General Manager - Magine Consumer Group Global, VD - film2home AB, Director International Growth – Spotify.

Andra väsentliga pågående styrelseuppdrag: NorthWorx AB (styrelseledamot), Idea2Innovation Sweden AB (styrelseledamot), E14 Invest AB (styrelseledamot), Spira Globalt AB (styrelseledamot) och Adgie Consulting 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 medgrundare av Altigi GmbH (Goodgame Studios).

Andra väsentliga pågående styrelseuppdrag: Managing Director för Laureus Capital GmbH.

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 44 530 690 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 2021, 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. Fler än de tio största aktieägarna behöver dock inte tillfrågas. Valberedningen kan 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. Ordförande i Valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren. 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 inklusive eventuellt arvode för utskottsarbete, val av revisor, ersättning till revisorn 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