

## **Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämma 2022 i Stillfront Group AB (publ)**

I enlighet med de principer som beslutades vid årsstämman 2021 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 2021, för utseende av ledamöter till Valberedningen.

Valberedningen inför årsstämman 2023 har följande sammansättning:

Caroline Sjösten (Swedbank Robur Fonder AB), Valberedningens ordförande  
Kai Wawrzinek (Laureus Capital GmbH)  
Kristofer Flack (SEB Fonder)

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 750 000 (730 000) kronor till styrelseordförande och 300 000 (260 000) till övriga ledamöter.

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

I tillägg till styrelsearvodet, föreslår Valberedningen att ordföranden av ersättningsutskottet ska erhålla en ersättning om 70 000 (70 000) kronor och övriga ledamöter av ersättningsutskottet en ersättning om 35 000 (35 000) kronor.

I tillägg till styrelsearvodet, föreslår Valberedningen att ordföranden av M&A-utskottet (inrättat 2021) ska erhålla en ersättning om 70 000 (inrättat 2021) kronor och övriga ledamöter av M&A-utskottet en ersättning om 35 000 (inrättat 2021) 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 och Ulrika Viklund omväljs som styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer Marcus Jacobs till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Marcus Jacobs har omfattande kommersiell och strategisk erfarenhet från spelbranschen, där han har varit verksam i över 25 år. Marcus Jacobs har bl.a. under en sjuårsperiod ingått i Kings ledningsgrupp, där han fokuserade på mobilspel och F2P.

Kai Wawrzinek har meddelat valberedningen att han inte kommer stå till förfogande för omval vid årsstämman.

Valberedningen föreslår Jan Samuelson omväljs som styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2023. 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 2022**

Per den 18 februari 2022 har Valberedningen hållit sex protokollförda möten inför årsstämman 2022. 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 2021. 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. Vidare har valberedningen anlitat en välrenommerad rekryteringskonsult för rekryteringen av en ny styrelseledamot.

### **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, inkl. erfarenheter inom spelbranschen. Valberedningen har vidare diskuterat vikten av ett fortsatt fokus på bolagets 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 spelbranschkunskap och finansiell-, operativ-, företagsstyrnings-, kapitalmarknads och hållbarhetsexpertis.

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.

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**

*Styrelseordförande sedan 2018. Ordförande i ersättningsutskottet.*

**Erfarenhet:** B.Sc. Finance, Handelshögskolan i Stockholm, Masterexamen i juridik, Stockholms universitet. Senior Partner och grundare av Accent Equity Partners AB och Senior Vice President EF Travel för EF Education First. Managementkonsult för Carta Corporate Advisors AB och Indevo AB.

**Pågående uppdrag:** Ledamot och ordförande i Sdiptech AB (publ), Sdip A AB och Sdip Holdings AB. Ledamot i Saltå Kvarn Aktiebolag, Independia Invest AB, Independia AB och Business Partner Sweden AB. Styrelsesuppleant i EF-Gruppen AB.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Ledamot och ordförande i Resurs Bank Aktiebolag, Resurs Holding AB (publ), Saltå Kvarn Aktiebolag och Tigerholm Group AB. Ledamot i Todavia AB och Bostadsrättsföreningen August Blanche.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.

**Innehav i Bolaget:** 260 000 aktier Obligationsinnehav motsvarande 2 500 000 SEK genom det helägda bolaget Independia AB.

**Erik Forsberg, född 1971**

*Styrelseledamot sedan 2018. Ordförande i revisionsutskottet.*

**Erfarenhet:** M.Sc. Business and Administration, Handelshögskolan i Stockholm. CFO Intrum AB, CFO Cision AB och Business Area CFO, Group Treasurer och Business Controller för EF Education.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Kindred Group Plc och Enento Group Plc. Styrelseledamot och ägare av Deltalite AB. Styrelseordförande i Collectia Group (Care DK Bidco Aps). Olika konsultuppdrag.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** VD och ledamot i Lndrff International AB. Ledamot i Opus Group AB (publ), Intrum Justitia International Aktiebolag, Intrum Holding AB, Lindorff Sverige Holding AB, Indif AB och Avarda AB. Styrelsesuppleant i Lantella Ledarskap AB.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.

**Innehav i Bolaget:** 32 500 aktier. Obligationsinnehav motsvarande 1 250 000 SEK.

**Birgitta Henriksson, född 1963**

*Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i revisionsutskottet.*

**Erfarenhet:** Kandidatexamen, nationalekonomi och företagsekonomi, Uppsala universitet. Partner i Fogel & Partners och Brunswick Group. Head of Investor Relations och Corporate Communications för Carnegie Investment Bank.

**Pågående uppdrag:** Ledamot i Sdiptech AB (publ) och Ideella föreningen Storasyster med företagsnamn Storasyster.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Partner i Brunswick Group.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.

**Innehav i Bolaget:** 37 050 aktier.

**Ulrika Viklund, född 1981**

*Styrelseledamot sedan 2017.*

**Erfarenhet:** Kandidatexamen, Mittuniversitetet. Kurser i systemutveckling och projektledning, Amsterdam University of Applied Sciences, Nederländerna. General Manager i Magine Consumer Group Global AB samt flertalet uppdrag inom Magine-koncernen. VD för Plejmo och Director International Growth för Spotify.

**Pågående uppdrag:** Ordförande och ledamot i Idea2Innovation Sweden AB och Spektrumare AB. Ledamot i Nextory AB, Spira Globalt AB och E14 Invest AB. Ledamot i House Be AB, House Be i Västernorrland AB, House Be i Åre AB, House Be i Umeå AB, House Be i Skellefteå AB och Adgie Consulting AB.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** VD i film2home AB. Ordförande i House Be i Åre AB. Ledamot i My Academy Sweden AB, CancerRehab Fonden, GodEl i Sverige AB och Åre Corporate Finance AB. Vice verkställande direktör i House Be AB och Magine Holding AB.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.

**Innehav i Bolaget:** 650 aktier genom Adgie Consulting AB, som ägs till 50 procent av Ulrika Viklund.

**Katarina Bonde, född 1958**

*Styrelseledamot sedan 2018.*

**Erfarenhet:** Magisterexamen i fysik och matematik, Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm. Matematik och socialhistoria, Salem College, North Carolina, USA. Nationalekonomi, Stockholms universitet. Marketing Director i Dun & Bradstreet Software Inc. VP Sales and Marketing i Timeline Inc. VD och ordförande i UniSite Software. VD i Captura Software Inc. VD i Programator Industri AB.

**Pågående uppdrag:** Ledamot och ordförande i Reason Studios Aktiebolag, Stratsys AB, FlatFrog Laboratories AB, Mentimeter AB, Nepa AB, AddSecure Group AB och Propellerhead Intressenter AB. Ledamot i Mycronic AB (publ.), Seafox AB, ACQ Bure AB, MD International AB och Ysäter AB. Styrelsesuppleant i Racoonaissance AB.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Ledamot och ordförande i Opus Group AB (publ), IMINT Image Intelligence AB, JonDeTech Sensors AB (publ), JonDeTech Licensing AB och Allihoopa AB. Ledamot i Sjätte AP-fonden, Nordax Group AB, Nordax Bank AB (publ), Avega Group AB, Fingerprint Cards AB, IMINT Incentive AB, Micro Systemation AB (publ), Carlsquare AB och Aptilo Holding AB.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.

**Innehav i Bolaget:** 0 aktier.

**Marcus Jacobs, född 1975**

*Föreslagen ny styrelseledamot.*

**Erfarenhet:** Magisterexamen rättsvetenskap, Stockholms universitet. Magisterexamen Affärsjuridik Linköping universitet. Kandidatexamen i nationalekonomi, Stockholms universitet. olika positioner inom Kings ledningsgrupp, Director of Monetization i Electronic Arts, Business Unit Manager I Jadestone.

**Pågående uppdrag:** CEO I Steelmind AB, styrelseledamot och styrelseordförande i f Sidledes AB (Strafe), styrelseledamot i Jumpgate AB, styrelseledamot i Castus Group AB, styrelseledamot i wrlds creations AB.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Chief Commercial Officer i Embark Studios, olika positioner inom Kings ledningsgrupp

**Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.

**Innehav i Bolaget:** 0 aktier.

## **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 2022, 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