

## **Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2023 i Stillfront Group AB (publ)**

I enlighet med de principer som antogs av årsstämman 2022 kontaktade styrelsens ordförande de tre största aktieägarna i Stillfront Group AB (publ) ("**Stillfront**" eller "**Bolaget**"), baserat på ägarförhållandena enligt Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september 2022, för att Valberedningen skulle kunna utses.

Valberedningen inför årsstämman 2023 har följande sammansättning:

Ossian Ekdahl, utsedd av Första AP-fonden (AP1), valberedningens ordförande  
Niklas Johansson, utsedd av Handelsbanken Fonder  
Patrik Jönsson, utsedd av SEB Fonder  
Jan Samuelson, styrelseordförande i Stillfront (adjungerad)

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter till valberedningen i enlighet med instruktionerna på Stillfronts hemsida.

Valberedningen föreslår härmed följande:

### **Förslag till ordförande vid årsstämman**

Valberedningen föreslår att Stillfronts styrelseordförande Jan Samuelson utses till ordförande vid årsstämman.

### **Förslag till beslut om antalet styrelseledamöter**

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

### **Förslag till ersättning**

Valberedningen föreslår att styrelsearvode för tiden intill årsstämman 2024 ska utgå med 750 000 (750 000) kronor till styrelsens ordförande och 300 000 (300 000) kronor vardera till övriga ledamöter.

Utöver styrelsearvodet ska arvodet till ordföranden i revisionsutskottet för tiden intill årsstämman 2024 utgå med 250 000 (250 000) kronor och övriga ledamöter i revisionsutskottet ska erhålla ett arvode om 75 000 (75 000) kronor.

Utöver styrelsearvodet ska arvodet till ordföranden i ersättningsutskottet för tiden intill årsstämman 2024 utgå med 70 000 (70 000) kronor och övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska erhålla ett arvode om 35 000 (35 000) kronor.

Det kommer inte att finnas något M&A-utskott 2023.

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

### **Förslag till val av styrelse**

Valberedningen föreslår omval av Katarina G. Bonde, Erik Forsberg, Marcus Jacobs, Birgitta Henriksson och Ulrika Viklund till styrelseledamöter i Stillfront för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Valberedningen föreslår att David Nordberg väljs till ny styrelseledamot i Stillfront för tiden intill slutet av årsstämman 2024. David Nordberg har stor erfarenhet av digital marknadsföring/produktledning, samt av att leda tvärfunktionella team och strategiarbete. David har mer än 20 års erfarenhet inom spelbranschen och har haft ledande befattningar i bland annat Electronic Arts, King, Mag Interactive och Stryda. För ytterligare presentation av David, se [Bilaga 1](#).

Valberedningen föreslår att Katarina G. Bonde väljs till styrelseordförande i Stillfront för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Katarina G. Bonde har varit styrelseledamot i Stillfront sedan 2018.

Jan Samuelson har meddelat valberedningen att han inte står till förfogande för omval vid årsstämman.

En presentation av de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive en bedömning av deras oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare, finns i [Bilaga 1](#).

### **Förslag till val av 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 instruktion för valberedningen**

Valberedningen föreslår att instruktionen för valberedningen enligt [Bilaga 2](#) ska antas av årsstämman och gälla tills vidare.

### **Beskrivning av valberedningens arbete inför årsstämman 2023**

Valberedningen har per den 5 april 2023 haft fem protokollförda sammanträden inför årsstämman 2023. Utöver dessa möten har ytterligare kontakter hållits löpande vid behov. Valberedningen har arbetat i enlighet med de krav som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") och de principer som antogs vid årsstämman 2022. Valberedningen har i sitt arbete tillämpat punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Vidare anser valberedningen 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 resultatet av styrelseledamöternas utvärdering av styrelsearbetet och haft individuella möten med de föreslagna styrelseledamöterna.

Valberedningen har haft kontakt med revisionsutskottets ordförande för utvärdering av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete samt för att ta del av revisionsutskottets rekommendation avseende förslaget till revisors- och revisorsarvode.

Vidare har valberedningen anlitat ett välrenommerat rekryteringsföretag i sökandet efter en ny styrelseledamot och styrelseordförande.

### **Valberedningens motiverade yttrande avseende sina förslag**

#### *Valberedningens bedömning avseende den föreslagna styrelsesammansättningen*

Valberedningen har vid beredningen av sina förslag till årsstämman bland annat beaktat att styrelsen ska ha en sammansättning som är lämplig för Stillfronts verksamhet, utvecklingsfas och strategi. Vidare ska den föreslagna styrelsen kollektivt uppfylla fastställda mål för könsfördelning och mångfald samt ha en bredd av kvalifikationer och erfarenheter, inklusive kunskap om spelindustrin. Valberedningen har vidare diskuterat vikten av ett fortsatt fokus på Bolagets CSR- och ESG-arbete, varför erfarenhet inom detta område har beaktats.

Samtliga styrelseuppdrag i Bolaget ska baseras på meriter med det främsta syftet att upprätthålla och förbättra styrelsens samlade kompetens och fungera som ett effektivt beslutsfattande och sunt styrande organ. Valberedningens uppfattning är att den föreslagna styrelsen har en god balans av kvalifikationer och erfarenheter inom områden av betydelse för Bolaget, såsom erfarenhet från spelbranschen och finansiell-, operativ-, bolagsstyrnings-, kapitalmarknads- och hållbarhetsexpertis.

Den föreslagna styrelsen har en jämn könsfördelning vilket överensstämmer med Kodens mål 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 styrelsens arbete 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 bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen uppfyller Kodens krav på styrelseledamöters oberoende.

*Valberedningens bedömning avseende det föreslagna styrelsearvodet*

Valberedningen anser att ersättningsnivåerna ska vara i linje med marknadsmässiga styrelsearvoden för att säkerställa att Stillfront kan attrahera och behålla styrelseledamöter med relevanta kvalifikationer.

Valberedningen har baserat sitt ersättningsförslag på en utvärdering av styrelsearvoden avseende jämförbara bolag i Sverige.

**BILAGA 1**  
**Presentation av föreslagna styrelseledamöter**  
**(inkl. bedömning av oberoende)**

**Katarina G. Bonde**, födelseår 1958

*Styrelseledamot sedan 2018. Ledamot i ersättningsutskottet. Föreslagen som ny styrelseordförande*

**Utbildning:** Magisterexamen fysik och matematik, KTH, matematik och socialhistoria, Salem College, North Carolina, Nationalekonomi, Stockholms universitet.

**Tidigare befattningar, urval:** Styrelseordförande och styrelseledamot i Opus Group AB (publ), IMINT Image Intelligence AB, JonDeTech Sensors AB (publ), JonDeTech Licensing AB, Allihoopa AB, Reason Studios AB, AddSecure Group AB, Propellerhead Inressenter AB. Styrelseledamot 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, Aptilo Holding AB och MD International AB. VD och styrelseordförande UniSite Software, Global Sales & Marketing Captura Software Inc., Marketing Director Dun & Bradstreet Software Inc., VP Sales and Marketing Timeline Inc. VD Programator Industri AB.

**Övriga nuvarande väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Stratsys AB, Flatfrog Laboratories AB, Mentimeter AB, Nepa AB och Zimpler Holding AB. Styrelseledamot ACQ Bure AB (publ), Mycronic AB (publ), Seafox AB och Ysäter AB.

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

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

**Innehav av finansiella instrument i Stillfront:** 10 000 aktier.

**Erik Forsberg**, födelseår 1971

*Styrelseledamot sedan 2018. Ordförande i revisionsutskottet*

**Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

**Tidigare befattningar, urval:** CFO Intrum AB, CFO Cision AB och affärsområde CFO, Group Treasurer och Business Controller EF Education.

**Övriga nuvarande väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Collectia Group (Care Bidco Aps DK). Styrelseledamot och ägare Deltalite AB. Styrelseledamot Kindred Group Plc och Emento Group Plc.

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

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

**Innehav av finansiella instrument i Stillfront:** 32 500 aktier. Seniort icke-säkerställt obligationsinnehav motsvarande 1 250 000 kronor.

**Birgitta Henriksson**, födelseår 1963

*Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i revisionsutskottet*

**Utbildning:** Kandidatexamen, Nationalekonomi, Företagsekonomi, Uppsala universitet.

**Tidigare befattningar, urval:** Partner Brunswick Group, Head of Investor Relations and Corporate Communications, Carnegie Investment Bank.

**Övriga nuvarande väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot Sdiptech AB. Partner och Strategic Communications Adviser Fogel & Partners.

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

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

**Innehav av finansiella instrument i Stillfront:** 57 050 aktier.

**Marcus Jacobs**, födelseår 1975

*Styrelseledamot sedan 2022.*

**Utbildning:** Magisterexamen i rättsvetenskap Stockholms universitet, magisterexamen i affärsjuridik, Linköpings universitet, kandidatexamen i nationalekonomi, Stockholms universitet.

**Tidigare befattningar, urval:** Olika positioner inom Kings koncernledning, Director of Monetization Electronic Arts och CCO Embark Studios. Styrelseledamot Castus Group AB.

**Övriga nuvarande väsentliga uppdrag:** COO/medgrundare Seidr AB, VD Steelmind AB, styrelseordförande i Sidledes AB (Strafe), styrelseledamot i Jumpgate AB, Learnifier AB och wrlds Creations AB.

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

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

**Innehav av finansiella instrument i Stillfront:** 40 000 aktier.

**David Nordberg**, födelseår 1974

*Föreslagen som ny styrelseledamot.*

**Utbildning:** Masterexamen i marknadsföring, Stockholms universitet, Arkitektur- och designstudier, KTH, Kungliga Tekniska Högskolan.

**Tidigare befattningar, 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 i Sidledes AB (Strafe).

**Övriga nuvarande väsentliga uppdrag:** CMO Miss Group

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

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

**Innehav av finansiella instrument i Stillfront:** 1 000 aktier.

**Ulrika Viklund**, födelseår 1981

*Styrelseledamot sedan 2017.*

**Utbildning:** Civilingenjör, Mittuniversitetet, Systemutveckling och projektledning, Amsterdam, Högskolan för tillämpad vetenskap.

**Tidigare befattningar, urval:** General Manager Magine Consumer Group Global, CEO film2home, Director International Growth, Spotify.

**Övriga nuvarande väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande Idea2Innovation Sweden AB och Spektrumare AB. Medgrundare och styrelseledamot Spira Globalt AB, House Be AB och E14 Invest AB. Styrelseledamot Nextory AB och Adgie Consulting AB.

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

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

**Innehav av finansiella instrument i Stillfront:** 650 aktier.

## **BILAGA 2**

### **Instruktion för valberedningen**

*[Antagen vid årsstämma i Stillfront Group AB (publ) den 11 maj 2023]*

Denna instruktion gäller för valberedningen i Stillfront Group AB (publ), org.nr 556721-3078 (nedan "**Bolaget**").

Denna instruktion ska gälla till dess att bolagsstämman fattar beslut om annan instruktion för valberedningen.

Styrelsens ordförande ska, baserat på ägarförhållandena per den sista bankdagen i augusti varje år enligt Euroclear Sweden AB eller annan tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt, kontakta de tre största aktieägarna, vilka ska ha rätt att utse en ledamot vardera till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse en ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning erbjudas möjlighet att utse en ledamot till valberedningen. Dock behöver högst de tio största aktieägarna tillfrågas för att utse ledamot till valberedningen. Valberedningen får besluta att styrelsens ordförande ska ingå i valberedningen. Verkställande direktören eller annan medlem av Bolagets ledning ska inte vara ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den största aktieägaren. Valberedningens mandatperiod löper ut när ny valberedning utsetts.

Om aktieägare som är representerad i valberedningen under valberedningens mandatperiod upphör att vara en av de tre största aktieägarna ska en representant utsedd av den aktieägaren erbjuda sig att lämna sitt uppdrag och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse ledamot i valberedningen. Ingen förändring i valberedningens sammansättning ska dock ske för det fall endast marginella förändringar av ägarförhållandena har ägt rum eller om en förändring inträffar senare än fyra månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse annan representant. Förändringar i valberedningens sammansättning ska publiceras på Bolagets webbplats så snart en förändring inträffat.

Valberedningens uppgifter ska vara att bereda och upprätta förslag avseende utseende av ordförande vid årsstämman, styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, arvode till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter, inklusive eventuell ersättning för utskottsarbete, val av revisor, arvode till revisor samt principer för utseende av valberedning. Inget arvode ska utgå till valberedningen. Om det bedöms nödvändigt kan valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaden för sådana konsulter. Valberedningen ska, i samband med fullgörandet av sitt uppdrag, vidarebefordra viss information till Bolaget för att Bolaget ska kunna uppfylla tillämplig informationsskyldighet.

Valberedningens sammansättning ska publiceras på Bolagets webbplats senast sex månader före årsstämman. I samband därmed ska även information lämnas om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.