

Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2024 i Stillfront Group AB (publ)

I enlighet med de principer som antogs av årsstämman 2023 har valberedningen för Stillfront Group AB (publ) ("**Stillfront**" eller "**Bolaget**"), inför årsstämman 2024 följande sammansättning:

Anna Magnusson, utsedd av Första AP Fonden, valberedningens ordförande

Niklas Johansson, utsedd av Handelsbanken Fonder

Patrik Jönsson, utsedd av SEB Fonder

Katarina G. Bonde, 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, Katarina G. Bonde, utses till ordförande vid årsstämman 2024.

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 fram till årsstämman 2025, ska utgå med 780 000 kronor (750 000 kronor) till styrelsens ordförande och med 315 000 kronor (300 000 kronor) vardera till övriga styrelseledamöter.

Utöver styrelsearvode ska arvode utgå med 250 000 kronor (250 000 kronor) till ordföranden i revisionsutskottet för tiden fram till årsstämman 2025 och till övriga ledamöter i revisionsutskottet med 100 000 kronor (75 000 kronor).

Utöver styrelsearvodet ska ordföranden i HR-utskottet, för tiden fram till årsstämman 2025, erhålla ett arvode om 100 000 kronor (föregående år var arvodet till ordföranden i det dåvarande ersättningsutskottet 70 000 kronor) och övriga ledamöter i HR-utskottet ska erhålla ett arvode om 50 000 kronor (föregående år var arvodet till den andra ledamoten i det dåvarande ersättningsutskottet 35 000 kronor).

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 och David Nordberg som styrelseledamöter i Stillfront för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

Valberedningen föreslår att Maria Hedengren och Lars-Johan Jarnheimer väljs till nya styrelseledamöter i Stillfront för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Maria Hedengren har 25 års erfarenhet från ledande befattningar i internationella tillväxtbolag, bland annat som CFO för NetEnt och iZettle samt VD för Readly, och är för närvarande aktiv i flera styrelser, som investerare och som venture partner i ett globalt riskkapitalbolag. Lars-Johan Jarnheimer har mer än 40 års erfarenhet från multinationella företag som Tele2 och Millicom, H&M, IKEA och medieföretaget Egmont Group. Han är för närvarande styrelseordförande i Telia Company, Inka Holding (IKEA), Elite Hotels och Arvid Nordqvist samt styrelseledamot i SAS. En mer detaljerad presentation av de föreslagna nya styrelseledamöterna finns i [Bilaga 1](#).

Valberedningen föreslår omval av Katarina G. Bonde som styrelseordförande i Stillfront för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

Birgitta Henriksson och Ulrika Viklund har meddelat valberedningen att de inte står till förfogande för omval vid årsstämman 2024.

Presentationen av de nominerade styrelseledamöterna, tillsammans med en bedömning av deras oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen 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.

Beskrivning av valberedningens arbete inför årsstämman 2024

Valberedningen har per den 5 april 2024 haft fyra protokollförda sammanträden inför årsstämman 2024. 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 2023. 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 avsätta 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 såväl befintliga samt nya nominerade styrelseledamöter.

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 revisor och revisorsarvode.

Vidare har valberedningen anlitat en välrenommerad rekryteringsfirma i sökandet efter nya styrelseledamöter.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sina förslag

Valberedningens bedömning avseende den föreslagna styrelsesammansättningen

Valberedningen har, vid beredningen av sina förslag till årsstämman 2024, bland annat beaktat att styrelsen ska ha en sammansättning som är lämplig för Stillfronts verksamhet, nuvarande tillväxtfas och strategiska inriktning. Valberedningen har utifrån utvärderingen av styrelsens arbete noterat att styrelseledamöterna har en hög närvaro på, och är väl förberedda till, styrelsemötena. Valberedningen är medveten om vikten av mångfald i styrelsen, liksom en bredd av kvalifikationer, erfarenheter, färdigheter och bakgrund och har därför implementerat en rigorös process som för att identifiera och överväga olika kandidater. Som ett led i arbetet med att hitta de mest kompetenta styrelseledamöterna har valberedningen strävat efter en jämn könsfördelning och aktivt sökt kvalificerade kvinnliga kandidater samt uppmuntrat dem att kandidera till styrelsen.

Samtliga styrelseuppdrag i Bolaget ska baseras på meriter med det främsta syftet att bibehålla och utveckla styrelsens samlade kompetens och fungera som ett effektivt beslutsfattande- och sunt styrande organ. Valberedningens uppfattning är att den föreslagna styrelsen sammantaget präglas av mångfald och bredd av kvalifikationer och erfarenheter inom områden av betydelse för Stillfront, såsom erfarenheter från spelbranschen och finansiell, operativ-, bolagsstyrnings-, kapitalmarknads- och hållbarhetskompetens. Valberedningen har vidare diskuterat vikten av ett fortsatt fokus på bolagets CSR- och ESG-arbete och därför har erfarenhet inom detta område beaktats. Även om valberedningen har eftersträvat en jämn könsfördelning i styrelsen, är andelen kvinnor i valberedningens förslag till styrelse 33,33 %.

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.

Valberedningens 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 jämförelse av styrelsearvoden för jämförbara publika bolag i Sverige. Vad beträffar HR-utskottets arvode, har valberedningen noterat att utskottets ansvarsområden har utvidgats jämfört med ansvarsområdena för det tidigare ersättningsutskottet. Detta har medfört en ökad arbetsbelastning för HR-utskottets medlemmar och därigenom motiverat en högre ersättning.

BILAGA 1

Presentation av föreslagna styrelseledamöter (inkl. bedömning av oberoende)

Katarina G. Bonde, födelseår 1958

Styrelseledamot sedan 2018 och styrelseordförande sedan 2023. Ordförande i HR-utskottet.

Utbildning: Magisterexamen fysik och matematik, Kungliga Tekniska Högskola; matematik och socialhistoria, Salem College, North Carolina och nationalekonomi, Stockholms universitet.

Tidigare befattningar, urval: Styrelseordförande – Opus Group AB (publ), IMINT Image Intelligence AB, JonDeTech Sensors AB (publ), JonDeTech Licensing AB, Allihooopa AB, Reason Studios AB, AddSecure Group AB, Propellerhead Inressenter AB, Flatfrog Laboratories AB och Nepa AB, styrelseledamot – ACQ Bure AB (publ), 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. Ochh Marknadsdirektör – Dun & Bradstreet Software Inc.

Övriga nuvarande väsentliga uppdrag: Styrelseordförande – Stratsys AB, Mentimeter AB och Zimpler Holding AB, styrelseledamot – Mycronic AB (publ) och Ysäter AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 45 000 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 affärsområdes-CFO, Group Treasurer och Business Controller – EF Education.

Övriga nuvarande väsentliga uppdrag: Styrelseordförande – Collectia Group (Care Bidco Aps DK) och Lectogo AB. Styrelseledamot – Enento Group Plc. Styrelseledamot och ägare – Deltalite AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 65 000 aktier. Innehav av seniora icke-säkerställda obligationer motsvarande 1 250 000 kronor.

Maria Hedengren, födelseår 1970

Föreslagen ny styrelseledamot.

Utbildning: Göteborgs universitet, Redovisning och finansiering, Företagsekonomi

Tidigare befattningar, urval: VD – Readly International AB (publ), CFO – iZettle AB, styrelseordförande – Her Company AB, styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet – Fishbrain AB, styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet - NetEnt AB (publ) samt styrelseledamot – Svenska Esportförbundet.

Övriga nuvarande väsentliga uppdrag: Styrelseordförande – Feminvest Holding AB och The Future is Female AB, styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet – Mips AB, advisory board member och senior advisor – Stockholm Advisors, grundare – Oxygen First och Venture Partner – Eight Roads Venture.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 22 000 aktier.

Marcus Jacobs, födelseår 1975

Styrelseledamot sedan 2022. Ledamot av HR-utskottet.

Utbildning: M.Sc. Allmän rätt Stockholms universitet, M.Sc affärsjuridik, Linköpings universitet, kandidatexamen i nationalekonomi, Stockholms universitet.

Tidigare befattningar, urval: Medlem i Kings koncernledning (olika befattningar), Director of Monetization – Electronic Arts, CCO – Embark Studios, styrelseledamot – Castus Group AB.

Övriga nuvarande väsentliga uppdrag: Chief Product Officer och medgrundare – Cult of the North, VD och ägare – Steelmind AB, styrelseordförande – Sidledes AB (Strafe), styrelseledamot – Jumpgate AB, Infundo AB och Anglais Holding AB (Learnifier).

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 72 000 aktier.

Lars-Johan Jarnheimer, födelseår 1960

Föreslagen ny styrelseledamot.

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi från Lunds och Växjö universitet.

Tidigare befattningar, urval: Styrelseordförande – Egmont International Holdings AS, Qliro Group, BRIS och Eniro AB, styrelseledamot – Millicom International Cellular S.A, MTG Modern Times Group AB, Nelly NLY AB, Invik och Apoteket AB, VD – Tele2, vice VD – Industriförvaltnings AB samt olika befattningar inom H&M.

Övriga nuvarande väsentliga uppdrag: Styrelseordförande – Telia Company AB, Ingka Holding B.V (IKEA), Arvid Nordqvist HAB och Elite Hotels. Styrelseledamot – SAS AB och Grimaldi Industries.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 5 000 aktier.

David Nordberg, födelseår 1974

Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning: Magisterexamen 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 – Sidledes AB (Strafe).

Övriga nuvarande väsentliga uppdrag: VD – North M AB, diverse uppdrag inom marknadsföring, ledarskap och chefcoaching.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav av finansiella instrument i Stillfront: 7 000 aktier.