

## **Valberedning förslag till extra bolagsstämma den 9 januari 2018 i Stillfront Group AB (publ) ("Stillfront" eller "Bolaget")**

*The nomination committee's proposal to the extraordinary general meeting of Stillfront Group AB (publ) ("Stillfront" or "Company") on 9 January 2018*

I enlighet med de principer som beslutades av årsstämman 2017 kontaktade styrelseordförande baserat på ägandet enligt Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september 2017 de största aktieägarna för utseende av ledamöter i valberedningen. Valberedningen har vidare beslutat att styrelseordförande ska vara ledamot av valberedningen.

*In accordance with the principles adopted by the annual general meeting in 2017, the chairman of the board of directors contacted the three shareholders, based on the shareholding according to Euroclear Sweden AB as of the last business day in September 2017, in order for members of the nomination committee to be appointed. The nomination committee has furthermore resolved that the chairman of the board of directors shall be a member of the nomination committee.*

Valberedningen har följande sammansättning:

*The nomination committee has the following composition:*

Felix Faber (FKL Holding GmbH)

Joachim Spetz (Swedbank Robur Fonder, valberedningens ordförande/*chairman of the nomination committee*)

Niclas Eriksson (aktieägare privat samt genom bolag/*shareholder privately and through legal entities*)

Annette Brodin Rampe (ordförande/*chairman* Stillfront)

En extra bolagsstämma har sammankallats mot bakgrund av det aktieöverlåtelseavtal som Stillfront ingick den 6 december 2017 om förvärv av samtliga aktier i Altigi GmbH ("Altigi") som äger Goodgame Studios. Om förvärvet genomförs i enlighet med avtalet kommer köpeskillingen till stor del erläggas i form av nyemitterade aktier i Stillfront. Säljaren Laureus Capital GmbH kommer efter transaktionen att inneha cirka 27 procent av aktierna och rösterna i Stillfront och därmed vara Stillfronts största ägare. Förvärvet är bland annat villkorat av den extra bolagsstämmans godkännande samt att en styrelseledamot i Stillfront, föreslagen av säljarna till Altigi, väljs på den extra bolagsstämman under förutsättning att förvärvet genomförs.

*An extraordinary general meeting has been convened due to the share purchase agreement which Stillfront entered into on 6 December 2017 regarding the acquisition of all of the shares in Altigi GmbH, ("Altigi") the owner of Goodgame Studios. If the acquisition is carried out in accordance with the share purchase agreement, the purchase price will largely be paid in the form of new issued shares in Stillfront. The seller Laureus Capital GmbH will after the transaction hold approximately 27 per cent of the shares and votes in Stillfront and therefore be the largest shareholder in Stillfront. The acquisition is inter alia conditional upon that the extraordinary general meeting resolves to approve of the transaction and that one board member in Stillfront, proposed by the sellers of Altigi, is elected at the extraordinary general meeting subject to closing of the acquisition.*

Valberedningen har inför den extra bolagsstämman haft kontakt via telefon och mejl samt haft ett protokollfört möte. Valberedningen har vidare samrått med säljarna till Altigi.

*The nomination committee has in advance of the extraordinary general meeting been in touch through email and telephone and had one meeting at which minutes were taken. The nomination committee has furthermore consulted with the sellers of Altigi.*

Valberedningen lämnar härmed följande förslag.

*The nomination committee hereby proposes the following.*

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

##### ***Proposal for resolution on the number of directors of the board***

Valberedningen föreslår att styrelsen ska utökas med en ledamot och således bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

*The nomination committee proposes that the board of directors shall be expanded with one board member and thereby consist of seven directors without deputy directors.*

#### **Förslag till beslut om arvode till styrelsen**

##### ***Proposal for resolution on remuneration to the board of directors***

Då den kandidat som valberedningen föreslår som styrelseledamot är anställd av och erhåller ersättning från Altigi GmbH, föreslår valberedningen i enlighet med årsstämmans beslut den 19 maj 2017 att inget styrelsearvode ska utgå.

*Since the candidate proposed to be elected as board member is employed by and receives compensation from Altigi GmbH, the nomination committee proposes, in accordance with the resolution of the annual general meeting adopted on 19 May 2017, that no remuneration due to the appointment as board member shall be paid.*

#### **Förslag till val av styrelse**

##### ***Proposal for appointment of the board of directors***

Valberedningen föreslår att Christian Wawrzinek väljs till styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma avhållits.

*The nomination committee proposes that Christian Wawrzinek is elected as board member for the time until the next annual general meeting has been held.*

Övriga styrelseledamöter valdes på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma avhållits. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget kommer styrelsen således fortsättningsvis att bestå av styrelseledamöterna Annette Brodin Rampe, Alexander Bricca, Birgitta Henriksson, Mark Miller, Ulrika Viklund, Sture Wikman och Christian Wawrzinek.

*The other board members were elected at the annual general meeting for the time until the next annual general meeting has been held. If the general meeting resolves in accordance with the proposal, the board of directors will henceforth consequently consist of the directors Annette Brodin Rampe, Alexander Bricca, Birgitta Henriksson, Mark Miller, Ulrika Viklund, Sture Wikman and Christian Wawrzinek.*

## **Motiverat yttrande** ***Explanatory statement***

Som del av den förestående transaktionen ("Transaktionen"), och för att uppnå en sammansättning av Stillfronts styrelse som bättre återspeglar ägandet i Bolaget efter Transaktionen, föreslår Stillfronts valberedning, i samråd med säljarna av målbolaget Altigi, att vid den extra bolagsstämman besluta att utöka styrelsen med en styrelseledamot samt att välja Dr. Christian Wawrzinek som ny styrelseledamot som representant för den nya huvudaktieägaren efter Transaktionen. Beslut om antal nya styrelseledamöter, ersättning samt val av föreslagen styrelseledamot ska vara villkorat av att extra bolagsstämma beslutar om att godkänna Transaktionen, ändra bolagsordningen och besluta om emissionen av nya aktier, samt att Transaktionen genomförs.

*As part of the contemplated transaction ("Transaction") and in order for the board of directors of Stillfront to in a better way be composed to reflect the ownership of the Company after the Transaction, the nomination committee of Stillfront has, in consultation with the sellers of the target company Altigi, proposed that the extraordinary general meeting resolves to elect Dr. Christian Wawrzinek as new board member being a representative of the new major shareholder post-Transaction. The resolutions on number of new board members, remuneration and the election of the proposed board member shall be conditional upon the extraordinary general meeting's resolution to approve the Transaction, amend the articles of association and to resolve on the issue of new shares as well as the closing of the Transaction.*

Christian Wawrzinek är grundare av samt managing director och Chief Strategy Officer i Altigi. Altigi kommer efter Transaktionens genomförande att vara Stillfronts största dotterbolag och stå för en betydande del av koncernens verksamhet. Valberedningen bedömer därför att det är viktigt att tillföra Stillfronts styrelse kompetens och kunskap om Altigi vilket uppnås genom att utse Christian Wawrzineks till styrelseledamot.

*Christian Wawrzinek is the founder, managing director and Chief Strategy Officer of Altigi. After the Transaction, Altigi will be Stillfront's largest subsidiary and represent a significant part of the group's business. The nomination committee therefore acknowledges the importance of contributing knowledge and competence about Altigi to the board of directors of Stillfront, which will be achieved through the appointment of Christian Wawrzinek as board member in Stillfront.*

Om Christian Wawrzinek utses till styrelseledamot kommer styrelsen att bestå av tre kvinnor och fyra män. Valberedningen konstaterar att könsfördelningen i styrelsen därmed alljämt är jämn.

*If Christian Wawrzinek is appointed as board member, the board of directors will consist of three women and four men. The nomination committee notes that the board of directors consequently will maintain gender balance.*

Den föreslagna styrelseledamoten är anställd i Altigi och kommer, om Transaktionen genomförs, genom Laureus Capital GmbH att ha ett indirekt

aktieägande i Stillfront som överstiger tio procent av aktierna och rösterna. Valberedningen bedömer därför att den föreslagna styrelseledamoten varken kommer att vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen eller till större aktieägare. Styrelsens sammansättning kommer i sin helhet dock även fortsättningsvis att uppfylla kraven på oberoende som uppställs i bolagsstyrningskoden.

*The proposed board member is employed by Altigi and will, if the Transaction closes, through Laureus Capital GmbH have an indirect shareholding in Stillfront which exceeds ten percent of the shares and voting rights. The nomination committee therefore assesses that the proposed board member will not be independent in relation to the company and the management nor in relation to major shareholders. The overall composition of the board of directors will, however, going forward continue to comply with the requirements for independence prescribed in the corporate governance code.*

**Presentation av den föreslagna styrelseledamoten (CV bifogas nedan)**  
***Presentation of the proposed board member (resume is attached below)***

**Namn/Name:** Christian Wawrzinek

**Födelseår/Year of birth:** 1980

**Huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet/Principal education and professional experience:** Se bifogat CV/See attached resume.

**Uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag/work performed for the company and other significant professional commitments:** Grundare av samt managing director och Chief Strategy Officer i Altigi GmbH/Founder, managing director and Chief Strategy Officer of Altigi GmbH

**Innehav av aktier i Stillfront/Shareholding in Stillfront:** Inget. Efter Transaktionens genomförande kommer Christian Wawrzinek, genom Laureus Capital GmbH, att inneha cirka 27 procent av aktierna och rösterna i Stillfront./None. Following the transaction, Christian Wawrzinek will, through Laureus Capital GmbH, hold approximately 27 per cent of the shares and votes in Stillfront.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen/Independent in relation to the Company and the management:** Nej/No

**Oberoende i förhållande till större aktieägare/Independent in relation to major shareholders:** Nej/No

**Dr. Christian Wawrzinek (\* 21.01.1980)**  
**Chief Strategy Officer & Managing Director,**  
**Goodgame Studios**

**Dr. Christian Wawrzinek** is Founder, Managing Director, and Chief Strategy Officer of Goodgame Studios. He founded Goodgame Studios in June 2009 together with his brother Dr. Kai Wawrzinek and Fabian Ritter. In his role, he is responsible for the company's overall corporate strategy, its new-product development as well as its new business area, including acquisitions, publishing and strategic cooperations.



Christian studied dentistry at the University of Kiel and graduated as one of the top of class students in 2006. Since 2008, he holds a doctorate degree in orthodontics with "magna cum laude". He studied for one year at Ridley College (ON, CA), held many scientific lectures in Germany and abroad, and has authored several scientific publications.

Christian has been developing and acquiring websites since 2002. In 2004 he founded his first M&A-enterprise for websites, LWW Media. As his second startup, he founded Altigi GmbH in 2007, focusing on M&A of web-projects. In 2009 he then founded Goodgame Studios, focusing on free-2-play game development and publishing.

With Goodgame Studios, Christian has achieved more than USD 1 Billion in Bookings and was responsible chief for all major product successes, such as the most successful computer game ever created in Germany, Goodgame Empire, with more than EUR 700 Million in Bookings and 170 Million Players worldwide.

Christian was awarded the renowned "Entrepreneur of The Year" prize in 2011 for his entrepreneurial achievements (former award winners include Michael Dell (Dell), Jeff Bezos (Amazon) and Larry Page (Google)) and won the Deloitte Fast 50 Award in 2014 for the fastest-growing tech company in Germany (5-year growth of 28,326.87%).