

**EMBRACER<sup>+</sup>  
GROUP**

**EMAX**  
AUTO PARTS

**EMBRACER GROUP**  
**BOLAGSSTYRNING**  
**2019/2020**



# **BOLAGSSTYRNING**

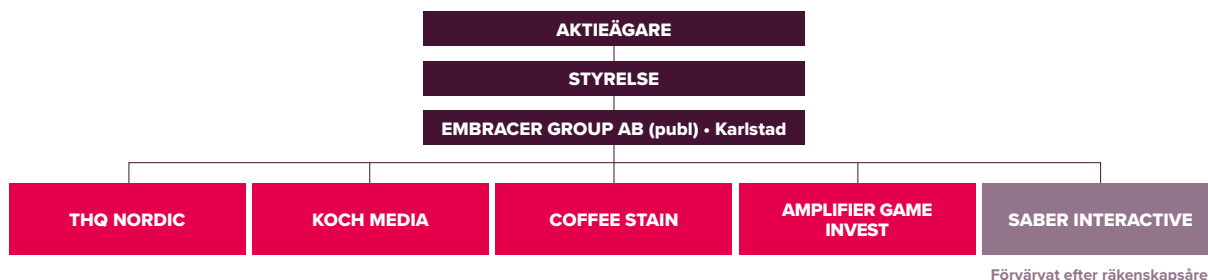
**BOLAGSSTYRNING 1**

**STYRELSE 4**

**LEDNING 6**

# BOLAGSSTYRNING

*Embracer Group är ett svenskt publikt aktiebolag. Embracer Groups bolagsstyrning baseras på svensk lag, interna regler och instruktioner, Nasdaq First North Growth Market Regelverk för emittenter och andra tillämpliga regler. Eftersom Embracer Group är noterade på Nasdaq First North Growth Market tillämpar Embracer Group för närvarande inte Svensk kod för bolagsstyrning.*



## BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning är ramverket bestående av regler, praxis och processer genom vilka Embracer Group styrs och kontrolleras. Ramverket finns till för att uppnå företagets mål och skapa värde. Bolagsstyrningen finns till för att stärka förtroendet bland aktieägarna och andra intressenter att de beslut som fattas inom koncernen kännetecknas av tillförlitlighet, effektiv förvaltning och kontroll, öppenhet, tydlighet och god affärsetik.

### Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ och på bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i för stämman underställda frågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. I enlighet med Embracer Groups bolagsordning sker kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Embracer Groups webbplats. Att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

### Rätt att närvara vid bolagsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta (med eventuella biträden) i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till

bolagsstämman har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Normalt brukar aktieägare kunna registrera sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman.

### Styrelsen

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman.

Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket betyder att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Embracer Group finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämma, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. En extra bolagsstämma kan välja nya styrelseledamöter, vilket förekom vid två tillfällen efter räkenskapsårets slut. Enligt bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter.

Styrelseordförande väljs av årsstämman och har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år, eller ett annat styrelsemöte om så krävs. Styrelsen sammanträder enligt fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare möten anordnas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie möte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

När detta publiceras består Bolagets styrelse av sju ledamöter som presenteras mer detaljerat i avsnittet "Styrelse".

### **VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH KONCERNLEDNING**

VD utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Den verkställande direktören har utökat ledningsgruppen med flera ledande befattningshavare som stödjer ledningen. Utöver dessa har respektive operativ koncern en verkställande direktör. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Embracer Groups finansiella ställning.

VD ska fortlöpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av Embracer Groups verksamhet, omsättningens storlek, Bolagets resultat och finansiella ställning, likviditets- och creditsituation, viktiga affärsändelser samt andra omständigheter som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för Bolagets aktieägare att styrelsen känner till (till exempel väsentliga tvister, uppsägning av avtal som är viktiga för Embracer Group samt betydande omständigheter som rör Embracer Groups verksamhet).

VD och övriga ledande befattningshavare presenteras mer detaljerat ovan i avsnittet "Styrelse" och "Ledande befattningshavare".

### **Intern kontroll**

Styrelsen är ansvarig för den interna kontrollen i Bolaget. Den interna kontrollen inbegriper kontroll över Embracer Groups organisation, rutiner och åtgärder. Syftet är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att Bolagets och Koncernens finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt att övriga krav följs. Internkontrollen syftar även till att övervaka efterlevnaden av Embracer Groups policys, principer och instruktioner. Därutöver sker en övervakning av skyddet av Bolagets tillgångar samt att Bolagets resurser utnyttjas på ett kostnadseffektivt och lämpligt sätt. Vidare sker internkontroll genom uppföljning i implementerade informations- och affärsystem samt genom analys av risker.

### **Riskbedömning**

Riskhantering är en del av styrelsens och ledningens interna styrning och uppföljning av verksamheten. Detta innebär identifiering av de viktigaste affärsriskerna som är förknippade med genomförandet av företagets strategi och övergripande mål, samt riskerna beskrivna i årsredovisningen.

Fokus gällande företagets riskbedömningsprocess är att bedöma operationella risker samt graden av regelbunden efterlevnad i respektive affärsverksamhet. De finansiella riskerna hanteras av finans- och ekonomifunktionen. Strategiska risker hanteras direkt av ledningen som en del av den dagliga verksamheten.

Styrelsen följer upp riskexponeringen löpande för att säkerställa möjligheten att nå affärsstrategier och mål. Bolagets VD ansvarar för den löpande hanteringen av samtliga risker inom verksamheten och för att se till att handlingsplaner implementeras vid behov för att minimera sannolikheten och effekterna av identifierade risker.

### **Internrevision**

Under 2019 inrättade Embracer Group funktionen internrevision som genomför riskbaserade granskningar av bolagsstyrningen och interna kontrollrutiner. Internrevision är en oberoende funktion som formellt rapporterar till styrelsen. Resultaten rapporteras också till koncernledningen och cheferna för de operativa koncernerna. Resultaten av granskningarna innefattar handlingsplaner för förbättring.

## ÖVERSIKT STYRELSE OCH OBEROENDE

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Närvaro styrelsemöten	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget och ledningen	Större aktieägare
Kicki Wallje Lund	Styrelseledamot (ordförande)	2016	27/27	Ja	Ja
Lars Wingefors	Styrelseledamot	2002	27/27	Nej	Nej
Erik Stenberg	Styrelseledamot	2002	27/27	Nej	Nej
Jacob Jonmyren	Styrelseledamot	2018	27/27	Ja	Ja
Ulf Hjalmarsson	Styrelseledamot	2018	26/27	Ja	Ja
David Gardner	Styrelseledamot	2020	-/-	Ja	Ja
Matthew Karch	Styrelseledamot	2020	-/-	Nej	Nej

### Styrelsemöten 2019/2020

Under räkenskapsåret 2019/2020 hade styrelsen 27 möten (varav 17 per capsulam), varav 1 konstituerande. Styrelsemedlemmarnas närvaro framgår i tabellen ovan.

Vid de ordinarie styrelsemötena presenterade den verkställande direktören analyser och rapporter gällande den löpande verksamheten och den utvecklingspotential som finns inom de olika affärsområdena. Analyserna för respektive affärsområde utvärderades enskilt men även i samband med övergripande strategiska diskussioner.

Styrelsen har ägnat tid åt att säkerställa att bolaget har lämpliga system för uppföljning av företagets verksamhet och risker. Det har också dedikerats tid till att se över bolagsstyrningsmodellen och policys för den interna styrningen. En annan viktig del av styrelsens arbete är framtagandet av bolagets finansiella rapporter. Embracer Groups revisor deltog på två styrelsemöten där styrelseledamöterna hade möjlighet att ställa frågor till revisorn.

Implementeringen av hållbarhetsramverket och dess utformning har diskuterats och utvärderats av styrelsen med fokus på de initierade projekten.

Styrelsen har under året ägnat särskild uppmärksamhet åt potentiella strategiska förvärv och en rad större investeringar. Styrelsen har även uppdaterat den långsiktiga finansiella strategin för koncernen.

Styrelsen har regelbundet diskuterat och sett över strategiska prioriteringar för affärsområdena samt granska huruvida dessa ligger i linje med den övergripande tillväxtstrategin för koncernen. Styrelsen har också ägnat tid åt både interna och externa presentationer av de globala spelmarknadstrenderna.

# STYRELSE



**KICKI WALLJE-LUND** Född: 1953

*Styrelseordförande sedan 2016*

*Utbildning/bakgrund:* Kicki Wallje-Lund har erfarenhet av affärsutveckling från olika internationella företag, företrädesvis inom IT sektorn. Hon har haft ledande globala positioner i bolag som NCR, Digital Equipment, AT & T, Philips, ICL och Unisys.

*Pågående uppdrag:* Styrelseledamot i C-Rad AB (publ).

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Kicki Wallje-Lund 45 600 B-aktier i Embracer Group AB (publ).



**ERIK STENBERG** Född: 1963

*Styrelseledamot sedan 2002*

*Vice koncernchef*

*Utbildning/bakgrund:* Erik Stenberg har en civilekonomexamen från Högskolan i Karlstad (numera Karlstads universitet) samt en lång och gedigen erfarenhet av företagsledning.

*Pågående uppdrag av relevans:* Erik Stenberg är styrelseledamot i Xagonus Aktiebolag, Zagonus AB och Stonemountain Invest AB. Han är även styrelseordförande i Tingvalla Invest AB.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Erik Stenberg, genom bolag, 4 223 172 A-aktier och 19 177 800 B-aktier i Embracer Group AB (publ).



**LARS WINGEFORS** Född: 1977

*Styrelseledamot sedan 2002*

*Grundare och VD Embracer Group*

*Utbildning/bakgrund:* Lars Wingefors är grundare av och verkställande direktör för Embracerkoncernen. Lars Wingefors startade sin första egna företagsverksamhet vid tretton års ålder. Han har mångårig och bred erfarenhet av entreprenörskap och företagsledning.

*Pågående uppdrag av relevans:* Lars Wingefors är styrelseledamot och verkställande direktör i Lars Wingefors AB. Lars Wingefors är även styrelseledamot i Wingefors Depå Två AB, Wingefors Invest AB och Lars Wingefors 2 AB.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Lars Wingefors, genom bolag, 19 504 401 A-aktier och 88 571 196 B-aktier i Embracer Group AB (publ).



**JACOB JONMYREN** Född: 1980

*Styrelseledamot sedan 2018*

*Utbildning/bakgrund:* Jacob Jonmyren är civilekonom DHS och har studerat finansiell ekonomi vid University of Wisconsin – Madison samt medie- och kommunikationsvetenskap på magisternivå vid Stockholms universitet, där han var ordförande för Studentkåren vid JMK. Jacob Jonmyren har lång erfarenhet av de finansiella marknaderna. Han har sysslat med aktier och investeringar sedan nio års ålder och har under senaste tretton åren varit verksam inom RAM Rational Asset Management, en oberoende svensk kapitalförvaltare med fokus på absolut avkastning.

*Pågående uppdrag:* Jacob Jonmyren är partner, portföljförvaltare och analyschef hos RAM ONE AB samt är styrelseledamot i Jacob Jonmyren Kapital AB och World Market Coverage i Stockholm AB.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Jacob Jonmyren 10 500 B-aktier i Embracer Group AB (publ).



**ULF HJALMARSSON** Född: 1956

*Styrelseledamot sedan 2018*

*Utbildning/bakgrund:* Ulf Hjalmarsson är civilekonom från Lunds Universitet och har även tjänstgjort som officer i Försvarsmakten. Ulf Hjalmarsson har lång erfarenhet av de finansiella marknaderna. Han har bland annat arbetat som head of corporate finance Sweden vid Aros Securities AB. Vidare har han varit finansanalytiker, portföljförvaltare och ansvarig för corporate finance hos AB Investor/Förvaltnings AB Providentia.

*Pågående uppdrag:* Styrelseordförande i Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB, styrelseledamot i Lannebo Fonder AB, Connecting Capital Holding AB och Stiftelsen Kungafonden.

*Innehav i Bolaget:* -



**DAVID GARDNER** Född: 1965

*Styrelseledamot sedan 2020*

*Utbildning/bakgrund:* David Gardner har en gedigen bakgrund och branscherfarenhet. Han träffade grundaren av Electronic Arts, Trip Hawkins, 1981 och David blev en del av grundarteamet bakom EA. Han grundade vidare EA: s europeiska affärsenhet 1986 och fick den att växa till 1 miljard dollar i bruttointäkter och 1 200 anställda. David blev en del av EA: s globala ledningsgrupp baserad i Kalifornien 2004 till 2007, då han återvände till Europa för att bo där med sin familj. David blev VD för Atari S.A. där turn-around-målet präglades av den framgångsrika försäljningen av Ataris distributionsföretag, privatiseringen av den amerikanska noterade enheten och förvärvet av Cryptic Studios.

*Pågående uppdrag:* Davids är idag medgrundare och partner i London Venture Partners LLP, ett VC-företag som grundades 2010. Med säte i London och Berlin inriktar sig London Venture Partners på företag i spelbranschen i ett tidigt skede.

*Innehav i Bolaget:* -



**MATTHEW KARCH** Född: 1971

*Styrelseledamot sedan 2020*

*VD och medgrundare Saber Interactive*

*Utbildning/bakgrund:* Matthew har en filosofie kandidatexamen från Washington University och juristexamen från University of Pennsylvania. Han har en gedigen bakgrund inom speldesign och utveckling, affärsutveckling och juridik, och pratar ryska flytande.

*Pågående uppdrag:* Matthew är grundare och VD för Saber Interactive, ett spelutvecklingsföretag inom Embracer Group med studios runt hela världen. Matthew startade företaget 2001 efter en kort karriär som jurist. Han har erfarenhet inom spelutveckling, allt från design till licensiering och affärsutveckling och han har under de senaste 19 åren varit VD för Saber Interactive.

*Innehav i Bolaget:* Per den 1 april 2020, efter slutförandet av förvärvet av Saber Interactive, ägde Matthew Karch 3 679 504 A-aktier och 20 347 077 B-aktier.

**REVISOR**

Embracer Groups revisor är Ernst & Young AB, med Ulrich Adolfsson (född 1965) som huvudansvarig revisor sedan årsstämman 2006. Ulrich Adolfsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR.

# LEDNING



**LARS WINGEFORS** Född: 1977

*Grundare och VD Embracer Group*

*Styrelseledamot sedan 2002*

*Utbildning/bakgrund:* Lars Wingefors är grundare av och verkställande direktör för Embracer-koncernen. Lars Wingefors startade sin första egna företagsverksamhet vid tretton års ålder. Han har mångårig och bred erfarenhet av entreprenörskap och företagsledning.

*Pågående uppdrag av relevans:* Lars Wingefors är styrelseledamot och verkställande direktör i Lars Wingefors AB. Lars Wingefors är även styrelseledamot i Wingefors Depå Två AB, Wingefors Invest AB och Lars Wingefors 2 AB.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Lars Wingefors, genom bolag, 19 504 401 A-aktier och 88 571 196 B-aktier i Embracer Group AB (publ).



**ERIK STENBERG** Född: 1963

*Vice koncernchef*

*Styrelseledamot sedan 2002*

*Utbildning/bakgrund:* Erik Stenberg har en civilekonomexamen från Högskolan i Karlstad (numera Karlstads universitet) samt en lång och gedigen erfarenhet av företagsledning.

*Pågående uppdrag av relevans:* Erik Stenberg är styrelseledamot i Xagonus Aktiebolag, Zagonus AB och Stonemountain Invest AB. Han är även styrelseordförande i Tingvalla Invest AB.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Erik Stenberg, genom bolag, 4 223 172 A-aktier och 19 177 800 B-aktier i Embracer Group AB (publ).



**JOHAN EKSTRÖM** Född: 1977

*CFO*

*Utbildning/bakgrund:* Johan Ekström har en masterexamen i företagsekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Johan har en gedigen bakgrund inom redovisning, rapportering och finansiell kontroll genom tidigare befattningar på Crem International, Permobil och PwC.

*Pågående uppdrag:* Johan Ekström har inga pågående uppdrag utöver hans uppdrag inom Embracer-koncernen.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Johan Ekström 4 638 B-aktier i Embracer Group AB (publ).



# LEDNING



**KLEMENS KREUZER** Född: 1976

VD, THQ Nordic GmbH, anställd 2011

*Utbildning/bakgrund:* Klemens Kreuzer har en masterexamen i företagsekonomi från Vienna University of Economics and Business. Han har erfarenhet av företagsledning.

*Pågående uppdrag:* Klemens Kreuzer har inga pågående uppdrag utöver hans uppdrag inom Embracer-koncernen.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Klemens Kreuzer, genom bolag, 605 352 A-aktier och 2 748 963 B-aktier i Embracer Group AB (publ).



**KLEMENS KUNDRATITZ** Född: 1962

VD, Koch Media, anställd 1994

*Utbildning/bakgrund:* Klemens Kundratitz har doktorsexamen i juridik från Leopold-Franzen-University i Innsbruck och har en gedigen bakgrund inom spel- och underhållningsbranschen. Han är medgrundare till Koch Media och har under många år utvecklat bolaget i rollen som koncernchef och VD. Klemens Kundratitz är också grundare av Deep Silver, Koch Medias förlag inom spel.

*Pågående uppdrag:* Klemens Kundratitz har inga pågående uppdrag utöver hans uppdrag inom Embracer-koncernen.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Koch Media Holding GmbH 1 127 928 B-aktier i Embracer Group (publ). Koch Media Holding GmbH (tidigare moderbolag i Koch Media koncernen) är delägt av Klemens Kundratitz, VD och medgrundare av Koch Media-koncernen.



**ANTON WESTBERGH** Född: 1985

VD, Coffee Stain, anställd 2013

*Utbildning/bakgrund:* Anton Westbergh har studerat datavetenskap vid Skövde universitet och har lång erfarenhet inom spel- och affärsutveckling.

*Pågående uppdrag:* Anton Westbergh har inga pågående uppdrag utöver hans uppdrag inom Embracer-koncernen.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Anton Westbergh, genom bolag, 1 206 333 B-aktier i Embracer Group AB (publ).

## LEDNING



**PER-ARNE LUNDBERG** Född: 1970

*Verkställande direktör Amplifier Game Invest AB, anställd 2018*

*Utbildning/bakgrund:* Per-Arne har 16 års erfarenhet av spelbranschen. Som chef för The Game Incubator har han varit med i skapandet av fler än 60 spelföretag, bland annat Coffee Stain Studios, Pieces Interactive, ACE and Flamebait Games. Han har en bred erfarenhet av affärsutveckling, finans och strategiskt arbete för nyföretagande och tillväxt både i Sverige och i Silicon Valley, där han 2017 spenderade ett år på Nordic Innovation House genom ett stipendium från VINNOVA. Per-Arne är även grundare av The Game Incubator, Sweden Game Arena och Sweden Game Conference.

*Pågående uppdrag:* Styrelseledamot, Forsway Scandinavia.

*Innehav i Bolaget:* Per den 31 mars 2020 ägde Per-Arne Lundberg 2 170 B-aktier i Embracer Group (publ)



**MATTHEW KARCH** Född: 1971

*VD och medgrundare Saber Interactive*

*Styrelseledamot sedan 2020*

*Utbildning/bakgrund:* Matthew har en filosofie kandidatexamen från Washington University och juristexamen från University of Pennsylvania. Han har en gedigen bakgrund inom spel-design och utveckling, affärsutveckling och juridik, och pratar ryska flytande.

*Pågående uppdrag:* Matthew är grundare och VD för Saber Interactive, ett spelutvecklingsföretag inom Embracer Group med studios runt hela världen. Matthew startade företaget 2001 efter en kort karriär som jurist. Han har erfarenhet inom spelutveckling, allt från design till licensiering och affärsutveckling och han har under de senaste 19 åren varit VD för Saber Interactive.

*Innehav i Bolaget:* Per den 1 april 2020, efter slutförandet av förvärvet av Saber Interactive, ägde Matthew Karch 3 679 504 A-aktier och 20 347 077 B-aktier.



# **EMBRACER<sup>+</sup> GROUP**

**Embracer Group AB (publ)  
Älvgatan 1  
652 25 Karlstad  
[embracer.com](http://embracer.com)**