

Bolagsstyrningsrapport

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» **Bolagsstyrningsrapport**

» Intern kontroll

» Ledande befattningshavare

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Asmodee Group AB ("asmodee") är ett svenskt aktiebolag med säte i Karlstad, vars B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan den 7 februari 2025. Bolagsstyrningen i asmodee utgår från aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), samt andra tillämpliga externa lagar, regler och föreskrifter, asmodees bolagsordning, interna regler och föreskrifter. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats som ett led i asmodees tillämpning av Koden.

Bolaget tillämpar Koden sedan noteringen på Nasdaq Stockholm den 7 februari 2025. Alla regler som anges i Koden behöver inte följas. Bolag har möjlighet att välja alternativa lösningar som kan vara mer lämpliga för deras verksamhet, förutsatt att den alternativa lösningen redovisas och beskrivs, samt att skälen för att använda den förklaras i bolagsstyrningsrapporten (efter principen "följ eller förklara").

Bolagsstyrningsrapporten är granskad av asmodees revisor.

Bolagsstyrning är ett system av regler, rutiner och processer för att driva och övervaka verksamheten i bolaget. Den utgör ramen för en sund bolagsstyrning, ansvarsfullt företagande och för att uppnå bolagets mål och skapa värde i koncernen. Med väl fungerande principer för bolagsstyrning försäkras aktieägare och andra intressenter om att asmodees verksamhet drivs på ett tillförlitligt sätt, med god ledning och kontroll, öppenhet, tydlighet och god affärsetik. Ett effektivt system för bolagsstyrning för asmodee kan sammanfattas i ett antal samverkande delar, som beskrivs nedan.

Styrelsen i asmodee ansvarar för bolagets organisation och ledningen av bolagets verksamhet över hela världen. Styrelsen är skyldig att följa de direktiv som beslutas av bolagsstämman.

Styrelsen kan också utse utskott med specifika ansvarsområden och bemyndiga utskotten att fatta beslut i specifika frågor, i enlighet med instruktioner som fastställts av styrelsen. För närvarande har styrelsen inrättat två utskott – revisions- och hållbarhetsutskottet samt ersättningsutskottet.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och övervakar att styrelsen fullgör sina skyldigheter. Styrelsen fastställer årligen arbetsordning och instruktioner för styrelsearbetet, som beskriver principerna för styrelsens och utskottens arbete. Asmodees VD utses av styrelsen för att leda koncernens löpande verksamhet och ledningsgruppens arbete.

I ledningsgruppen ingår även Group CFO, Chief Commercial Officer & EVP Route to Market, Chief Product Officer & EVP Publishing, Chief People Officer & EVP Sustainability, Chief Company Programs Officer, EVP Business Development och EVP Supply Chain.

Styrelsens vice ordförande ska leda styrelsemötena om styrelsens ordförande är förhindrad att delta. Om styrelsens ordförande är förhindrad att fullgöra sitt uppdrag som ordförande eller lämnar uppdraget under mandatperioden ska vice ordföranden utses till styrelsens ordförande.

Vice ordförandens ansvar är att bistå styrelsens ordförande enligt överenskommelse och från fall till fall. Vice ordföranden har bland annat följande uppgifter och ansvar: i) säkerställa att styrelseledamöterna får lämplig introduktionsutbildning och kontinuerligt uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget, ii) säkerställa att styrelsen får tillfredsställande information och dokumentation för sitt arbete, iii) informera nya styrelseledamöter om regler och rutiner avseende insiderinformation, iv) övervaka att styrelsens beslut genomförs på ett effektivt sätt och v) genomföra en årlig utvärdering av styrelsens arbete och informera valberedningen om resultatet av utvärderingen.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» Bolagsstyrningsrapport

» Intern kontroll

» Ledande befattningshavare

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

POLICYER

Asmodees verksamhet bygger på en styrningsmodell som kombinerar lokal självständighet med övergripande ledning från koncernen. Modellen gör det möjligt för alla asmodees dotterbolag ("enheter") inom koncernen att arbeta självständigt efter en gemensam uppsättning värderingar, höga etiska standarder och transparens. Samtidigt ska de följa koncernens policyer, direktiv och instruktioner med avseende på svensk tillämplig lagstiftning. Enheterna drivs självständigt av sin lokala styrelse och ledning, och förenas av sina gemensamma affärsintressen med andra enheter i koncernen. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare upprätthåller principerna om integritet, kvalitet, efterlevnad och samhällsansvar, som ligger till grund för asmodees bolagskultur och ansvar som bolag.

Medan affärsmodellen är delvis decentraliserad, implementeras styrmodellen från moderföretagsnivå för att säkerställa att värderingar och styrning, inklusive finansiell rapportering och intern kontroll, implementeras i hela koncernen på ett enhetligt sätt. En integrerad del av asmodees styrmodell är det ramverk för styrning som antagits för policyer, riktlinjer och instruktioner, och som kortfattat beskrivs i diagrammet nedan. För närvarande har asmodee 21 gällande koncernövergripande policyer:

- » AI-policy
- » Antikorrupsionspolicy
- » Uppförandekod
- » Policy för bolagsstyrning
- » Delegering av befogenheter
- » Koncernens policy för ERM och intern kontroll
- » Koncernens HR-policy
- » Informationspolicy
- » Policy för informationssäkerhet
- » Insiderpolicy
- » IT-policy
- » Policy för transaktioner med närstående
- » Integritetspolicy
- » RFI-matris
- » Uppförandekod för leverantörer
- » Skattepolicy
- » Policy för efterlevnad av handelsregler
- » Policy för finansförvaltning
- » Sekretesspolicy för visselblåsning

Dessutom ger asmodees interna riktlinjer och instruktioner stöd och vägledning när koncernens policyer ska integreras. För närvarande har asmodee 11 koncernövergripande riktlinjer och instruktioner:

- » Riktlinjer för AI
- » Riktlinjer som rör anställdas verk
- » Klagomålsförfarande för anställda
- » Riktlinjer för ERM och intern kontroll
- » Riktlinjer för varumärken
- » Riktlinjer för förvärv
- » Tjänster utöver revision som utförs av den externa revisorn
- » Riktlinjer för lösenord
- » RFI-matris
- » Riktlinjer för sociala medier
- » Riktlinjer för visselblåsning

För ytterligare information om implementeringsprocessen av policyerna, se sidorna 55-57.

INTERNREVISOR

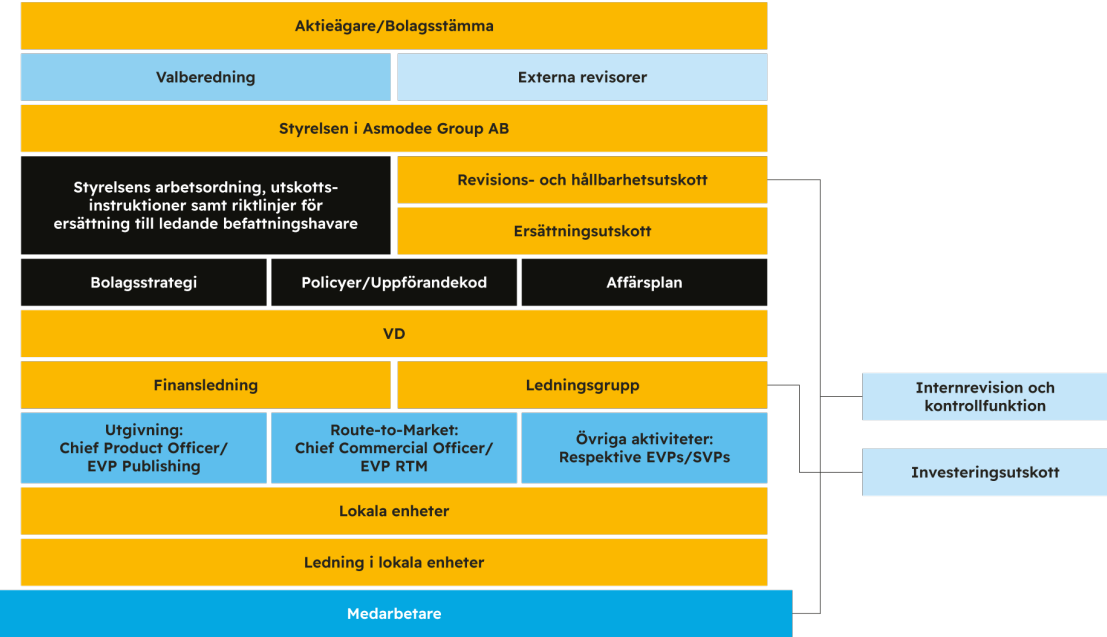
Internrevisionen spelar en viktig roll för att stärka koncernens processer för bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll.

Det främsta syftet är att främja bolagets ständiga förbättringsarbete inom hela verksamheten genom att erbjuda oberoende, objektiva revisions- och rådgivningstjänster som kan öka och slå vakt om bolagets värde.

Internrevisionsfunktionen genomför riskbaserade granskningar av ramverken för bolagsstyrning och de interna kontrollrutinerna i hela verksamheten.

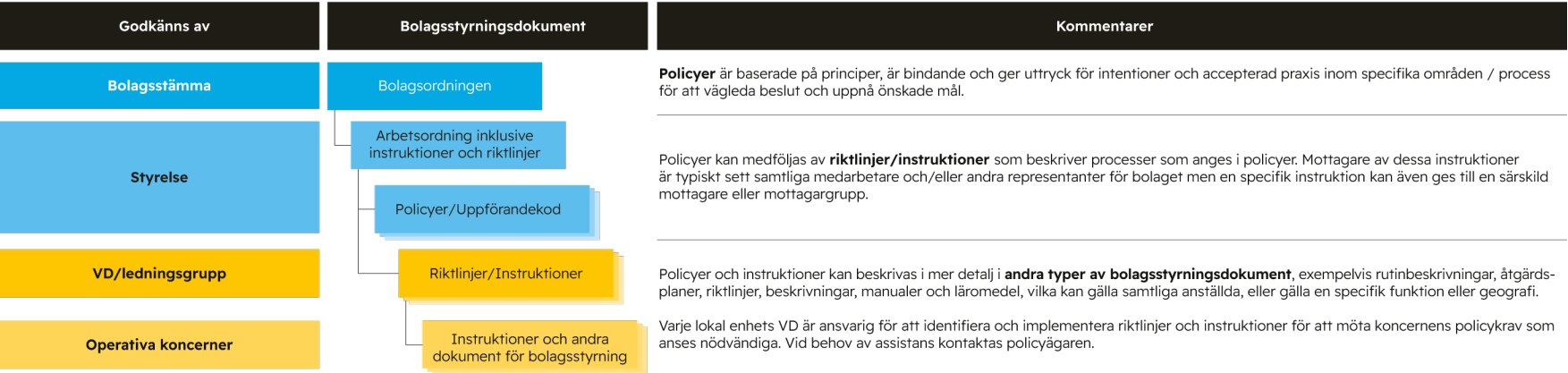
Group Risk, Audit & Internal Control Director rapporterar regelbundet till revisions- och hållbarhetsutskottet, och resultaten rapporteras även till ledningsgruppen och de ansvariga för de olika processerna som granskas. Vid behov upprättas handlingsplaner för att förbättra riskhanteringsrutinerna som ett resultat av granskningarna. Internrevisionsplanen för räkenskapsåret 25/26 har tagits fram baserat på riskanalysen från räkenskapsåret 24/25 och beaktar de risker som har identifierats. Internrevisionsplanen baseras också på internrevisorns erfarenhet av att identifiera andra riskområden som kan behöva uppmärksammas.

BOLAGSSTYRNINGSMODELL



Asmodee i korthet
VD-intervju
Verksamhet
Hållbarhetsrapport
Aktien
Bolagsstyrning
» Kommentar från styrelseordförande
» Risker och riskhantering
» Bolagsstyrningsrapport
» Intern kontroll
» Ledande befattningshavare
» Styrelse
Finansiell information
Revisionsberättelse
Alternativa nyckeltal
Övrig information

STYRNINGSRAMVERK



Bolagets internrevisionstracker som övervakas av revisions- och hållbarhetsutskottet, följer upp implementeringen av revisionens rekommendationer och redogör regelbundet för utvecklingen till styrelsen. Revisionsplanen är främst inriktad på högriskområden, men kan också innehålla särskilda granskningar för att vid behov ta upp nya eller lägre prioriterade ämnen.

För mer information angående ERM-processen och ramverk för intern kontroll, se sidorna 55-56.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är asmodees högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i viktiga frågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av vinstmedel, ansvarsfrihet för styrelse och VD, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelse och revisorer.

Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. I enlighet med asmodees bolagsordning ska kallelse till årsstämma och kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes

Tidningar och genom att kallelsen publiceras på asmodees webbplats. Ett meddelande om att kallelse har skett ska införas i Svenska Dagbladet. Handlingar som rör förslag, fullmaktsröstning, poströstning och protokoll från bolagsstämma publiceras på webbplatsen. Årsstämman 2025 kommer att äga rum den 18 september 2025.

RÄTT ATT DELTA PÅ BOLAGSSTÄMMA

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman (avstämningsdagen) och som har anmält sin avsikt att delta (tillsammans med eventuella biträden) vid bolagsstämman till asmodee senast den dag som anges i kallelsen har rätt att delta i bolagsstämman och rösta motsvarande det antal aktier de innehar. Förutom att anmäla sig hos asmodee måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare begära att tillfälligt införas i aktieboken hos Euroclear Sweden AB i eget namn för att ha rätt att delta i bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Rösträtsregistreringar som görs av förvaltare senast fyra bankdagar före bolagsstämman kommer att beaktas. Aktieägare får närvara vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får därutöver medföra högst två biträden. Aktieägare kan normalt anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman på ett antal olika sätt, vilka kommer att anges i kallelsen till stämman.

AKTIEÄGARINITIATIV

Aktieägare i asmodee som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman ska lämna in en skriftlig begäran om detta till styrelsen. Ärendet ska behandlas på bolagsstämman om begäran har kommit in till asmodee senast sju veckor före bolagsstämman, eller senare om begäran inkommer i tid för att ta upp ärendet i kallelsen till bolagsstämman.

BEMYNDIGANDE ATT EMITTERA AKTIER

Vid den extra bolagsstämman den 2 januari 2025 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om emission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med rätt till konvertering för respektive teckning av B-aktier, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, till ett belopp motsvarande högst 10% av det totala antalet aktier i bolaget vid den tidpunkt då bemyndigandet utnyttjas första gången, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Bemyndigandet ger styrelsen rätt att besluta om emission i första hand i syfte att anskaffa nytt kapital för att öka bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv. Per dagen för denna årsredovisning har styrelsen emitterat 10 496 254 B-aktier med stöd av bemyndigandet. Med stöd av bemyndigandet kan således 123 448 606 B-aktier komma att emitteras.

AKTIEN OCH AKTIEÄGARNA

Asmodees B-aktie är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Information om asmodee-aktien och större aktieägare finns på sidorna 37–40 i årsredovisningen. Lars

Asmodee i korthet
VD-intervju
Verksamhet
Hållbarhetsrapport
Aktien
Bolagsstyrning
» Kommentar från styrelseordförande
» Risker och riskhantering
» Bolagsstyrningsrapport
» Intern kontroll
» Ledande befattningshavare
» Styrelse
Finansiell information
Revisionsberättelse
Alternativa nyckeltal
Övrig information

Wingefors AB innehar, direkt eller indirekt, aktier som representerar en tiondedel eller mer av röstetalet för samtliga aktier i Asmodee Group AB. Bolaget har inget eget innehav.

VALBEREDNING

Enligt Kodens krävs att asmodee har en valberedning. Enligt gällande principer för att utse en valberedning, som antogs vid extra bolagsstämma den 18 september 2024, ska valberedningen utses och utföra sitt arbete i enlighet med de instruktioner som beskrivs nedan (i sammandrag). Fullständiga instruktioner finns tillgängliga på asmodees hemsida, <https://corporate.asmodee.com/corporate-governance#nomination-committee>.

Styrelsens ordförande ska senast vid utgången av tredje kvartalet varje räkenskapsår säkerställa att var och en av bolagets fyra röstmässigt största aktieägare erbjuds att nominera en ledamot till valberedningen. Om en eller flera aktieägare avstår från att utse en ledamot ska den eller de aktieägare som står närmast på tur, med hänsyn till sin ägarandel, kontaktas med instruktion att utse ledamot till valberedningen. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna kommer överens om något annat, vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren. Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter.

Namnen på ledamöterna i valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som nominerat dem, ska offentliggöras på bolagets webbplats senast sex månader före årsstämman. Valberedningen ska behålla sitt mandat till dess att en ny valberedning utsetts.

Valberedningen ska tillvarata samtliga aktieägares intressen i bolaget i frågor som faller inom ramen för valberedningens uppdrag enligt Kodens. Valberedningen ska bland annat utarbeta och lämna förslag till beslut i val- och ersättningsfrågor till bolagsstämman samt, i förekommande fall, i procedurfrågor för att utse nästa valberedning. Valberedningen föreslår ordförande vid årsstämman, kandidater till ordförandeposten och övriga platser i styrelsen, arvode och annan ersättning för styrelsearbete till var och en av styrelseledamöterna, arvode till ledamöter i styrelsens utskott, val av och ersättning till bolagets revisor samt principer för att utse valberedning.

Valberedningen ska sammanträda när så krävs för att fullgöra sitt uppdrag, dock minst en gång per år. Aktieägare har rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens

övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Valberedningens förslag till styrelse och revisor kommer att presenteras senast i samband med att kallelsen till årsstämman skickas ut.

STYRELSEN

Styrelsen ansvarar bland annat för att fastställa rutiner och strategier, säkerställa att fastställda mål utvärderas, fortlöpande utvärdera asmodees finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att årsredovisningen, koncernredovisningen och delårsrapporterna upprättas inom utsatt tid. Styrelsen ska även säkerställa att asmodee följer tillämpliga lagar och regler, Kodens, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, asmodees bolagsordning samt interna regler och instruktioner.

Därutöver utser styrelsen bolagets VD.

Styrelsen är ytterst ansvarig för asmodees organisation, förvaltning, långsiktiga utveckling och strategi. I enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) innebär det att styrelsen ansvarar för att fastställa mål och strategier, se till att det finns rutiner och system för utvärdering av fastställda mål. Man ska även fortlöpande utvärdera asmodees finansiella ställning och resultat samt utvärdera den verkställande ledningen. Styrelsen ansvarar också för att årsredovisning och delårsrapporter upprättas inom utsatt tid. Styrelsen ska vidare säkerställa att asmodee följer tillämpliga standarder.

SAMMANSÄTTNING

Styrelseledamöterna väljs av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt asmodees bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre ledamöter och högst tio ledamöter utan suppleanter. Bolagsordningen för asmodee innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Bolaget har ingen formell skriftlig mångfaldspolicy för styrelsens sammansättning Kodens regel 4.1. Däremot har mångfald beaktats i praktiken under valberedningsprocessen. Styrelsen ska ha en sammansättning som är lämplig för bolagets verksamhet, utvecklingsfas och övriga relevanta omständigheter. De styrelseledamöter som utses av bolagsstämman ska tillsammans uppvisa mångfald och bredd i kompetens, värdefull erfarenhet inom strategiskt viktiga

områden för asmodee samt varierande bakgrund. Styrelsen har ett starkt engagemang och en tydlig vilja att bidra. Under räkenskapsåret har valberedningsprocessen tagit hänsyn till könsbalans, internationell erfarenhet och branschspecifik kompetens. Som ett resultat speglar styrelsen idag en bred variation av professionella, kulturella och geografiska bakgrunder och består av 1/3 kvinnor och 2/3 män. Detta uppfyller inte Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ambition om att vardera kön ska vara representerat med minst 40% i styrelsen. Asmodee strävar dock efter jämställdhet i styrelsen och arbetar för en balanserad representation, samtidigt som rätt sammansättning och kompetens säkerställs. Detta mål är en viktig del i det kontinuerliga arbetet med att stärka styrelsens effektivitet och mångfald. Asmodees styrelseledamöter presenteras på sidorna 61-62.

INTRESSEKONFLIKTER

Styrelseledamöterna ska omedelbart informera styrelsens ordförande om de befinner sig i en intressekonflikt. Eventuella intressekonflikter bör omnämnas i början av varje möte och noteras i protokollet. Om en intressekonflikt föreligger får den berörda styrelseledamoten inte delta under diskussion om eller röstning i frågan.

STYRELSEMÖTEN

I enlighet med styrelsens arbetsordning förväntas styrelsen hålla ett konstituerande möte omedelbart efter årsstämman eller, om så krävs, omedelbart efter en extra bolagsstämma. Utöver det konstituerande mötet ska styrelsen hålla minst fem ordinarie styrelsemöten, med rimliga intervall, under varje räkenskapsår, i enlighet med en av styrelsen godkänd möteskalender. Extra styrelsemöte ska hållas om en styrelseledamot eller VD begär det. Styrelsens ordförande ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åtaganden. Ordföranden ska hålla sig informerad om bolagets och koncernens utveckling och se till att styrelseledamöterna fortlöpande får den information som behövs för att övervaka bolagets och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen träffar den lagstadgade revisorn minst en gång per år utan att VD eller någon annan medlem av ledningsgruppen är närvarande.

STYRELSEARBETE OCH ÄRENDE TILL STYRELSEN

Styrelsen ansvarar för organisationen och förvaltningen av bolagets verksamhet över hela världen. Styrelsen är i sin förvaltning skyldig att följa bolagsstämmans eventuella



Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från
styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» **Bolagsstyrningsrapport**

» Intern kontroll

» Ledande befattningshavare

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

särskilda anvisningar, förutsatt att anvisningarna i fråga inte strider mot lag eller bolagsordningen.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och antas vid det konstituerande styrelsemötet varje år, eller på annat sätt om det krävs. Enligt gällande arbetsordning ansvarar styrelsen bland annat för följande:

- » Fastställa övergripande mål, strategier, finansiella mål och handlingsplaner
- » Se till att bolaget har en ändamålsenlig organisation och ändamålsenliga system för att följa upp och kontrollera bolagets verksamhet och därmed sammanhängande risker, inklusive en ändamålsenlig intern kontroll
- » Anta och utvärdera koncernövergripande policyer, instruktioner och riktlinjer
- » Identifiera risker enligt en fastställd process varje år
- » Granska och följa upp planer och budgetar samt ta del av rapporter om bolagets likviditet, orderingång, väsentliga transaktioner, allmänna försäkringsförhållanden, finansieringsförhållanden (det vill säga med regelbundna intervall bedöma om bolagets kapitalberedskap är tillräcklig i förhållande till bolagets verksamhet), kassaflöde och väsentliga risker
- » Ta del av rapporter från bolagets revisor och se till att bolagets bokföring och förvaltning av tillgångar kontrolleras på ett sätt som är betryggande med hänsyn till bolagets situation
- » Utöva tillsyn över bolagets VD och övriga ledning och deras arbete, samt årligen utvärdera VD:s arbete.

I arbetsordningen beskrivs fördelningen av styrelsens arbetsuppgifter, inklusive ordförandens specifika roll och uppgifter, instruktioner för arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD samt rapporteringsförfarandet för finansiell information till styrelsen. Styrelsen har också antagit särskilda instruktioner för styrelseutskotten, som är kopplade till arbetsordningen. Vissa frågor som inte uttryckligen har tilldelats styrelsen delegeras till styrelseutskotten eller VD i enlighet med vad som anges i arbetsordningen och instruktionerna för styrelsens och VD:s arbete.

Styrelsens ordförande väljs av årsstämman och har ett särskilt ansvar för att leda styrelsens arbete och se till att styrelsens arbete är väl organiserat och utförs på ett effektivt sätt.

För att säkerställa att styrelsen har god insyn i koncernens verksamhet lämnar VD en rapport över verksamheten vid samtliga ordinarie styrelsemöten. Vid de ordinarie styrelsemötena redogör även CFO för asmodees ekonomi och styrning, till exempel i frågor som rör finansförvaltning, säkring, riskhantering, försäkring, efterlevnad och hållbarhet, beroende på vad som är relevant. Därutöver diskuterar styrelsen specifika, relevanta strategiska frågor och styrelseutskotten redogör för sitt arbete. Vid varje styrelsemöte föreläggs styrelsen också ett antal beslutsärenden för behandling och godkännande i enlighet med styrelsens arbetsordning. Styrelsen får även en månatlig finansiell rapport som innehåller punkter om verksamheten och ekonomin. Ytterligare information kan också ges för specifika ärenden som ska behandlas.

Utöver styrelsemötena diskuterar styrelseordföranden och VD löpande asmodees verksamhet och styrning.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS OCH VD:S ARBETE

Avsikten är att styrelsen årligen ska genomföra en enkät angående det arbete som utförts under året. Enkäten ska omfatta områden som klimatet på styrelsemötena och fördelningen av tid på olika ämnen, styrelseutskottens arbete, effektiviteten i styrelsearbetet, styrelsens ledarskap och relationerna med ledningsgruppen. Baserat på svaren kommer styrelsen att utvärdera resultatet och identifiera möjliga förbättringsområden. Utöver den årliga enkäten kommer styrelsens ordförande att ha enskilda samtal med varje styrelseledamot under året.

Syftet med utvärderingsprocessen är att vidareutveckla styrelsens effektivitet och arbetsformer samt att fastställa huvudinriktningen för styrelsens kommande arbete. Bland de områden som ska behandlas finns också frågor som rör strategi, hållbarhet, potentiella risker och successionsplanering. Det kommer att ge värdefulla insikter om styrelseledamöternas åsikter om styrelsens arbete. Dessutom kommer utvärderingen att fungera som ett verktyg för att fastställa vilken kompetens som krävs i styrelsen. Resultatet av utvärderingarna av styrelsen som kollektiv och av styrelsens ordförande kommer att diskuteras av styrelsen och delges valberedningen.

Styrelsen kommer också löpande att utvärdera VD:s arbete. Utvärdering ska ske minst en gång per år utan VD:s närvaro.

STYRELSENS ARBETE UNDER 24/25

Under räkenskapsåret 24/25 höll styrelsen 21 protokollförda möten (varav 11 fysiska eller virtuella möten, 9 per capsulam

och 1 genom cirkulation). Fram till och med februari 2025 var det stora antalet möten främst relaterade till avknoppningen från Embracer samt förberedelser för börsnotering.

Styrelseledamöternas närvaro vid styrelsemöten och utskottsmöten framgår av tabellen. Sekreterare vid styrelsemötena under räkenskapsåret var Embracers Chief of Staff, Legal & Governance, Ian Gulam.

Styrelsens ordinarie arbete sker vid formella styrelsemöten, som samtliga ingår i det ursprungliga mötesschemat. Styrelsearbetet bedrivs också genom möten i styrelsens utskott. Därutöver träffade styrelsens ordförande kontinuerligt styrelseledamöterna separat mellan mötena för att diskutera brådskande frågor.

Under räkenskapsåret fokuserade styrelsen på att definiera asmodees strategiska inriktning och säkerställa att bolaget var fullt förberett att verka som ett självständigt börsnoterat bolag. Detta inkluderade ett nära samarbete med den ledningsgruppen för att säkerställa att samtliga regulatoriska, strukturella och strategiska krav uppfylldes. Det omfattande förberedelsearbetet inkluderade fastställande av finansiella mål, stöd i framtagandet av prospektet samt antagande av de ramverk och policyer som krävs av ett börsnoterat bolag. Interna processer förbättrades, ramverk för riskhantering och affärsutveckling förstärktes och full efterlevnad av Kodex – som formellt implementerades under året – säkerställdes.

Utöver frågor relaterade till noteringsprocessen fortsatte styrelsen att hantera sina löpande kärnuppgifter och säkerställde kontinuitet i bolagsstyrning och strategisk tillsyn. Styrelsen fick kvartalsvisa uppdateringar från VD angående de operativa enheterna, vilket gav en fördjupad förståelse för asmodees verksamhet och omvärld. Dessa uppdateringar innehöll information om resultat i förhållande till budget, förvärvsprojekt och immaterialrättsliga investeringar, nyckelkällor till intäkter, samarbetsinitiativ mellan operativa enheter samt marknadsuppdateringar. Styrelsen godkände även flera transformativa projekt, bland annat implementeringen av ett nytt affärssystem (ERP) och antagandet av reviderade försäkringspolicyer.

Styrelsen hölls regelbundet informerad om utvecklingen av koncernens hållbarhetsramverk samt utvecklingen av verksamhetens riskhantering (ERM) och interna kontrollsystem, och upprätthöll tillsyn över dessa viktiga områden under hela året.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» Bolagsstyrningsrapport

» Intern kontroll

» Ledande befattningshavare

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen har inrättat två utskott – revisions- och hållbarhetsutskottet och ersättningsutskottet. Utskottens huvudsakliga uppgifter är av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan även delegera beslutanderätt i specifika frågor till utskotten. De frågor som behandlas vid utskottsmötena ska protokollföras och löpande redovisas för styrelsen.

Ledamöterna i utskotten utses av styrelsen årligen vid det konstituerande styrelsemötet i anslutning till årsstämman. Revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande utses av utskottet och ersättningsutskottets ordförande utses av det konstituerande styrelsemötet. Utskottens uppgifter och beslutsbefogenheter regleras i de årligen fastställda utskottsinstruktionerna.

Ledamöterna i revisions- och hållbarhetsutskottet väljs bland de styrelseledamöter som inte är anställda i asmodee. Minst en av ledamöterna ska ha erfarenhet av och kompetens i redovisnings- eller revisionsfrågor.

Ledamöterna i ersättningsutskottet utses av styrelsen och ska ha erforderlig kunskap och erfarenhet av ersättningsfrågor som rör ledande befattningshavare.

REVISIONS- OCH HÅLLBARHETSUTSKOTTET

Styrelsen har utsett ett revisions- och hållbarhetsutskott för att övervaka bolagsstyrningen inom områden som finansiell rapportering, hållbarhet och risker samt efterlevnad av externa och interna bestämmelser. Utskottet består av Linda Höljö (utskottets ordförande, vald till ordförande genom utskottsbeslut den 23 september 2024), Jacob Jonmyren och Kicki Wallje-Lund. Revisions- och hållbarhetsutskottet ska sammanträda minst fem gånger per år.

Revisions- och hållbarhetsutskottets syfte och mål är att öka kvaliteten i revisionen av bolaget och koncernen, att förbättra kontakterna mellan styrelsen och bolagets revisor samt att öka kvaliteten och förbättra övervakningen och kontrollen av bolagets riskhantering, interna kontroll, finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering.

Revisions- och hållbarhetsutskottet arbetar enligt en särskild arbetsordning som antagits av styrelsen. Enligt gällande arbetsordning ansvarar revisions- och hållbarhetsutskottet bland annat för följande:

- » Utskottet övervakar bolagets finansiella rapportering, effektiviteten i den interna kontrollen och principerna för utvärdering av riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Här ingår även diskussion om väsentliga finansiella risker och eventuella åtgärder som ledningsgruppen har vidtagit eller kommer att vidta för att minska, övervaka eller kontrollera sådana risker.
- » Utskottet övervakar bolagets hållbarhetsrapportering samt diskuterar koncernens principer för utvärdering av riskhantering med avseende på hållbarhet och hållbarhetsrapporteringen.
- » Utskottet granskar koncernens redovisningsprinciper och övervakar att de överensstämmer med tillämpliga redovisningsstandarder och god redovisningssed samt att koncernen tillämpar principerna på ett godtagbart sätt. Man övervakar även att koncernen följer lagar och förordningar avseende redovisning och finansiell rapportering.
- » Utskottet informerar styrelsen om den revision som genomförts och hur den bidragit till den finansiella rapporteringens riktighet samt vilken roll utskottet haft.
- » Utskottet utvärderar ändrade redovisningsprinciper och deras konsekvenser för den finansiella rapporteringen.
- » Utskottet granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet.
- » Utskottet träffar bolagets revisor minst två gånger per år för att få information om revisionens mål och omfattning.

ERSÄTTNINGSGRUPPEN

Enligt Koden måste bolaget ha ett ersättningsutskott. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott som per den 16 september 2024 bestod av Jacob Jonmyren (även vald till utskottets ordförande) och Kicki Wallje-Lund. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per år.

Det har i första hand en beredande funktion och lämnar förslag till styrelsen. Ersättningsutskottet arbetar enligt en särskild arbetsordning som antagits av styrelsen. Ersättningsutskottet har följande huvudsakliga uppgifter:

- » Utskottet tar fram underlag för styrelsens beslut i frågor om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolaget.
- » Utskottet följer upp och utvärderar program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare i bolaget.

- » Utskottet följer upp och utvärderar tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.
- » Utskottet tar fram underlag i frågor om allmänna villkor för bonus- och incitamentsprogram och följer upp resultatet av dessa, samt överlämnar rapporter och förslag till beslut till styrelsen.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Till styrelsens ordförande och övriga ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Vid extra bolagsstämma den 18 september 2024 beslutades att arvode till varje styrelseledamot som valts på bolagsstämman och som inte är anställd i bolaget, eller i något av dotterbolagen, eller uppbär konsultarvode från asmodee ska utgå med 550 000 kronor. Arvodet till styrelsens ordförande och vice ordförande ska uppgå till 1 200 000 kronor respektive 1 100 000 kronor.

Vidare ska ersättning till ledamöter i revisions- och hållbarhetsutskottet utgå med 150 000 kronor och ersättning till ordföranden i revisions- och hållbarhetsutskottet ska utgå med 250 000 kronor. Ersättning till ledamöter i ersättningsutskottet ska utgå med 80 000 kronor och ersättning till ordföranden i ersättningsutskottet ska utgå med 125 000 kronor.

Ersättning till respektive styrelseledamot under 24/25 framgår av [not 4](#).

Asmodee i korthet
VD-intervju
Verksamhet
Hållbarhetsrapport
Aktien
Bolagsstyrning
» Kommentar från styrelseordförande
» Risker och riskhantering
» Bolagsstyrningsrapport
» Intern kontroll
» Ledande befattningshavare
» Styrelse
Finansiell information
Revisionsberättelse
Alternativa nyckeltal
Övrig information

ERSÄTTNING TILL LEDNINGSGRUPPEN

För information om ersättning till ledningsgruppen, se [not 4](#). Ersättningsrapporten för 24/25 kommer att publiceras på asmodees webbplats före årsstämman.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Om Thomas Koeglers mandat upphör eller inte förnyas har han rätt till en ersättning som motsvarar 12 månader av hans genomsnittliga månatliga bruttolön (fast och rörlig) som han erhållit under de 12 månader som föregår uppsägningen. Ingen ersättning utgår vid (i) grovt tjänstefel, (ii) brott mot konkurrensklausul, (iii) exklusivitetsåtagande eller (iv) egen uppsägning. Thomas Koegler har en uppsägningstid om minst sex månader om han väljer att avgå. Tiden kan förkortas genom beslut av asmodees styrelse.

VD OCH LEDNINGSGRUPP

VD utses av styrelsen och har det yttersta ansvaret för den löpande ledningen av asmodee och den dagliga verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD framgår av styrelsens arbetsordning och instruktion för verkställande direktören samt följer av aktiebolagslagen (2005:551). VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information till styrelsemötena samt för att presentera materialet vid styrelsemötena.

Thomas Koegler utsågs till ny VD av styrelsen den 27 augusti 2024.

VD rapporterar till styrelsen och ansvarar för ledningsgruppen av bolaget och den dagliga verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD framgår av styrelsens arbetsordning och VD-instruktionen.

VD ska säkerställa att bolagets bokföring sköts i överensstämmelse med gällande lagstiftning samt att förvaltningen av tillgångar sköts på ett betryggande sätt och är föremål för ändamålsenlig kontroll och granskning. VD ansvarar för bolagets finansiella rapportering och ska se till att styrelsen får information som gör det möjligt för ledamöterna att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation. VD har huvudansvaret för den löpande kontakten med bolagets revisor. VD ska säkerställa att revisorn redogör för sitt arbete direkt till styrelsen minst en gång per år. VD ska informera styrelsen om eventuella anmärkningar eller förslag som revisorn framfört i samband med granskningen av den operativa ledningen.

STYRELSE, NÄRVARO OCH OBEROENDE

Namn	Position	Ledamot sedan	Närvaro styrelsemöten	Närvaro revisions- och hållbarhets-utskottet	Närvaro ersättnings-utskottet	Oberoende i relation till	
						Bolaget och ledningen	Större aktieägare
Lars Wingefors	Styrelseledamot (ordförande)	2	21/21	N/A	N/A	Ja	Nej
Kicki Wallje-Lund	Styrelseledamot	2	21/21	6/6	3/3	Ja	Ja
Linda Höljö	Styrelseledamot	2	19/21	6/6	N/A	Ja	Ja
Jacob Jonmyren	Styrelseledamot	2	21/21	6/6	3/3	Ja	Nej
Stéphane Carville	Styrelseledamot	2	21/21	N/A	N/A	Nej	Ja
Marc Nunes	Styrelseledamot	2	20/21	N/A	N/A	Nej	Ja

VD beslutar efter eget gottfinnande om bolagets interna organisation men ska samråda med styrelsen innan större förändringar av organisationen genomförs. Detsamma gäller vid anställning av personer som rapporterar direkt till VD.

Om inte styrelsen beslutar något annat ska VD närvara vid styrelsens sammanträden och bereda och föredra frågor för styrelsen som ligger utanför den operativa ledningen. VD ansvarar för att dessa frågor är väl dokumenterade och att dokumentationen görs tillgänglig för styrelseledamöterna. Vidare ska VD övervaka och säkerställa att de frågor som ska behandlas av styrelsen enligt tillämplig lagstiftning, bolagsordningen eller interna instruktioner föredras för styrelsen.

Ledningsgruppen är ansvarig för koncernens övergripande affärsutveckling och verksamhet.

Ledningsgruppen har möten varje vecka där man tar upp ekonomi, strategisk omvandling, affärsresultat, riskhantering, intern kontroll, styrning, efterlevnad, hållbarhet och investerarrelationer. Vid mötena diskuteras dessutom andra, på förhand utannonserade, frågor.

EXTERN REVISOR

Asmodees revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) sedan den 16 januari 2024. Huvudansvarig revisor är Magnus Svensson Henryryson. Magnus Svensson Henryryson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer). Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB:s adress är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

Före avknoppningen var asmodee en del av Embracer Group och konsoliderades i Embracer Groups räkenskaper. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är även revisor för Embracer Group sedan den 8 oktober 2023, med Magnus Svensson Henryryson som huvudansvarig revisor.

De externa revisorerna går igenom den externa revisionsplanen, revisionsresultat och riskhantering med revisions- och hållbarhetsutskottet. Resultatet av revisionen av räkenskapsåret samt revisionen av moderföretagets årsredovisning och koncernredovisningen presenteras för revisions- och hållbarhetsutskottet och styrelsen vid möten efter årets slut. Revisorn har även deltagit vid fyra möten i revisions- och hållbarhetsutskottet där utskottets ledamöter haft möjlighet att ställa frågor till revisorn utan att representanter från ledningsgruppen varit närvarande. Om PwC tillfrågas om att utföra andra tjänster utöver den externa revisionen ska det ske i enlighet med lagar och regler samt interna riktlinjer antagna av revisions- och hållbarhetsutskottet.



Intern kontroll

- Asmodee i korthet
- VD-intervju
- Verksamhet
- Hållbarhetsrapport
- Aktien
- Bolagsstyrning
 - » Kommentar från styrelseordförande
 - » Risker och riskhantering
 - » Bolagsstyrningsrapport
 - » Intern kontroll
 - » Ledande befattningshavare
 - » Styrelse
- Finansiell information
- Revisionsberättelse
- Alternativa nyckeltal
- Övrig information

KONCERNÖVERGRIPANDE POLICYER

Genom styrdokument och processer som utvecklats av koncernen säkerställs att lagar, regler och gemensamma värderingar kring affäretik förmedlas och följs inom hela koncernen. Alla asmodees koncernövergripande policyer, riktlinjer och instruktioner är godkända av styrelsen. Implementeringen av policyerna övervakas och utvärderas av bolaget. För att underlätta lokal anpassning och säkerställa överensstämmelse mellan olika geografiska områden görs policyerna tillgängliga på upp till 17 språk. Koncernen följer också upp implementeringen genom ramverket för intern kontroll och har rutiner för att få bekräftelse på att policyerna har implementerats. De interna riktlinjerna och instruktionerna ger stöd och vägledning när koncernens policyer och processer ska integreras. Alla medarbetare i koncernen förväntas uppträda på ett professionellt sätt och följa riktlinjerna i asmodees uppförandekod. Uppförandekoden utgör grunden för asmodees gemensamma bolagskultur och värderingar och är implementerad i 87% av alla bolag inom koncernen. Uppförandekoden är indelad i tre delar som beskriver hur medarbetarna förväntas uppträda i sitt arbete, gentemot sina kollegor och i samhället i stort. Utöver uppförandekoden har koncernen bland annat en informationspolicy som är tillgänglig för alla medarbetare, samt en insider-Q&A som komplement till insiderpolicyen. Genom antikorrupsionspolicyen – som antagits av 87% av koncernens bolag – understryks bolagets engagemang för etiska affärsmetoder. Inga bekräftade fall av korruption rapporterades under räkenskapsåret 24/25. I policyen fastslås att alla tredje parter som är verksamma i högriskländer ska granskas i enlighet med processen i Gan Integritys verktyg och en klausul om efterlevnad av handelsregler måste ingå i både avtal och licensavtal för slutanvändare. Alla operativa grupper har rutiner på plats för att säkerställa att policyen för efterlevnad av handelsregler följs.

Bolagets viktigaste policyer, riktlinjer, instruktioner och manualer som är relevanta för den interna kontrollen granskas och uppdateras regelbundet. De förmedlas till alla berörda team och finns även tillgängliga via bolagets intranät.

Policyer	Implementeringsgrad
Uppförandekod	87%
Bolagsstyrning	87%
Delegering av befogenheter	87%
Informationspolicy	87%
Insiderpolicy	87%
Insider-Q&A	87%
Policy för finansförvaltning	87%
Riktlinjer för ERM och intern kontroll	87%
IT-policy	87%
Policy för informationssäkerhet	87%
Policy för transaktioner med närstående	87%
Antikorrupsionspolicy	87%
Policy för efterlevnad av handelsregler	87%
Integritetspolicy	87%
Skattepolicy	87%
HR-policy	87%
Uppförandekod för leverantörer	87%
Hållbarhetspolicy	87%
AI-policy	87%

Asmodee i korthet
VD-intervju
Verksamhet
Hållbarhetsrapport
Aktien
Bolagsstyrning
» Kommentar från styrelseordförande
» Risker och riskhantering
» Bolagsstyrningsrapport
» Intern kontroll
» Ledande befattningshavare
» Styrelse
Finansiell information
Revisionsberättelse
Alternativa nyckeltal
Övrig information

ASMODEES ERM-PROCESS OCH RAMVERK FÖR INTERN KONTROLL

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är styrelsen ytterst ansvarig för att det finns ett effektivt system för intern kontroll inom koncernen. För att bistå styrelsen ska ledningsgruppen i sitt arbete med den interna kontrollen, tillsammans med koncernens Risk, Audit & IC Director, se till att hela koncernen omfattas av en gemensam och enhetlig kontrollmiljö. Koncernens Risk, Audit & IC Director rapporterar till revisions- och hållbarhetsutskottet på regelbunden basis.

Enterprise Risk Management (ERM) är en strukturerad, koncernövergripande process för att löpande identifiera bedöma, begränsa och övervaka riskexponeringen. Arbetet omfattar strategiska, operativa, finansiella och efterlevnadsrelaterade risker. ERM-ramverket underlättar för bolaget att fatta välgrundade beslut och stärka verksamhetens motståndskraft. För mer information om ERM-processen, se sidan 57.

Intern kontroll omfattar de processer, system och riskbaserade kontrollaktiviteter som implementeras i hela koncernen. Kontrollerna ska utföras av styrelsen, ledningsgruppen, övrig ledning och medarbetare på alla nivåer. Syftet med den interna kontrollen är att skapa en rimlig säkerhet för att viktiga mål uppnås, särskilt

- » Verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
- » Tillförlitligheten i rapporteringen (inklusive den finansiella rapporteringen)
- » Efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar.

Tillsammans bildar ramverken för ERM och intern kontroll grunden för asmodees strategi för ansvarsfull bolagsstyrning, riskmedvetenhet och långsiktigt värdeskapande.

Det övergripande syftet är att verksamheten inom asmodee ska bedrivas med god intern kontroll och riskhantering. Det innebär bland annat att man gör bolagsövergripande riskbedömningar, implementerar riskbaserade interna kontroller som följs upp löpande och har en ändamålsenlig ansvarsfördelning. Uppföljningar görs för att bedöma om de olika stegen i den interna kontrollen är väl etablerade och fungerande. Bolaget har infört processer på koncernnivå för riskhantering och intern kontroll, baserade på de delar som definieras av COSO (kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning). Syftet är att säkerställa att effektiva kontroller finns på plats för att hantera de främsta

riskerna. Det görs genom en kombination av motåtgärder och kontroller, till exempel eliminering, minskning, övervakning och/eller försäkring mot risker. Syftet med en god intern kontroll är att få en effektiv verksamhet som når sina mål, samt säkerställa en tillförlitlig intern och extern finansiell rapportering och efterlevnad av tillämpliga lagar, regler, policyer och styrdokument. Det ramverk för intern kontroll som bolaget har implementerat uppfyller Nasdaqs krav avseende styrning och intern kontroll för noterade bolag, inklusive den interna kontrollen för finansiell rapportering (ICFR). Ramverket för intern kontroll syftar till att säkerställa att det finns en gemensam och enhetlig kontrollmiljö i hela koncernen och anger vilka interna kontrollåtgärder som måste genomföras, inklusive ICFR som syftar till att säkerställa tillförlitlig och aktuell finansiell information i enlighet med lagstadgade krav.

Koncernens ramverk för intern kontroll gör det möjligt för de operativa teamen att utföra arbetsuppgifter relaterade till den interna kontrollen på ett konsekvent sätt och i linje med asmodees intentioner. Koncernens ramverk för intern kontroll, inklusive dokumentation på koncernnivå av förväntade ICFR-kontroller, sammanställs och provas årligen av teamet för revision, intern kontroll och efterlevnad.

KONTROLLMILJÖ

Asmodees ramverk för intern styrning och kontroll bygger på en tydligt definierad struktur av styrdokument, standardiserade processer samt väletablerade roller och ansvarsområden. Ramverket är utformat för att främja transparens, ansvarstagande och operationell effektivitet på alla nivåer i organisationen.

En god kontrollmiljö är avgörande för att ramverket ska vara verkningsfullt. Det kräver en bolagskultur som värdesätter integritet, efterlevnad och ett etiskt uppträdande. Asmodees uppförandekod spelar en central roll inom det här området och fungerar som en grundläggande referenspunkt för alla koncernens policyer, riktlinjer och värderingar. Uppförandekoden sätter tonen uppifrån och förstärker koncernens engagemang för ansvarsfulla affärsmetoder.



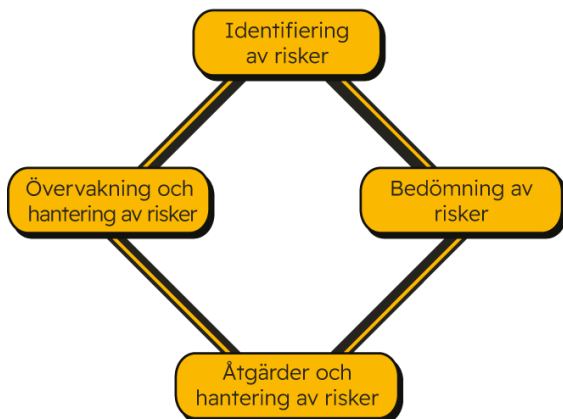
RISKBEDÖMNING

Inom ramen för Enterprise Risk Management (ERM) identifieras risker med utgångspunkt i en tydlig definition av ordet "risk": alla händelser eller förhållanden som kan äventyra bolagets förmåga att uppnå sina strategiska och operativa mål. Det proaktiva tillvägagångssättet säkerställer att potentiella hot systematiskt identifieras och bedöms inom alla delar av verksamheten.

Ansvar för riskhanteringen är väl förankrat på alla nivåer i organisationen. Det är ett gemensamt åtagande som leds av styrelsen, ledningsgruppen och övriga verksamhetschefer och säkerställer att riskhänsyn finns med i alla beslut.

Under räkenskapsåret 24/25 har en koncernövergripande ERM-process för riskhantering granskats och uppdaterats för att säkerställa att alla större risker identifieras och bedöms, att det finns interna ansvariga för varje risk och att åtgärder finns på plats för att hantera och minska riskerna. Syftet är att identifiera, analysera och utvärdera eventuella nya relevanta risker på koncernnivå och uppdatera asmodees syn på eventuella tidigare identifierade risker. Processen fungerar också som utgångspunkt för att fastställa vilka interna kontrollåtgärder som krävs. Riskansvariga och ledningsgruppen är delaktiga i riskbedömningsprocessen. ERM-processen genomförs åtminstone en gång i halvåret. Rapporten över de främsta riskerna godkänns av företrädare för ledningsgruppen innan den föredras för revisions- och hållbarhetsutskottet och slutligen godkänns och fastställs av styrelsen.

ASMODEES RISKSCYKEL (ERM)



En separat, riktad riskbedömning avseende ICFR har genomförts på koncernnivå för att identifiera de främsta riskerna för fel och bedrägerier, baserat på koncernens resultat- och balansräkningar. Resultatet har använts som underlag för att identifiera viktiga processer för finansiell rapportering som omfattas av riskbaserad intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen (ICFR). ICFR-riskbedömningen initierades av koncernens Risk, Audit & IC Director och genomfördes i samarbete med de ytterst ansvariga för ICFR-processen inom koncernen.

KONTROLLAKTIVITETER

Med utgångspunkt i de riskbedömningar som görs inom asmodee utformas, implementeras och dokumenteras interna kontrollrutiner för att hantera de viktigaste riskerna, särskilt de som är relaterade till affärsverksamheten och den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteterna definieras genom tydliga policyer och rutiner i syfte att minska risker som bedöms vara oacceptabla. De säkerställer att koncernen bedriver sin verksamhet på ett kontrollerat sätt, i enlighet med gällande regler och i linje med koncernens risktolerans.

Ramverket för intern kontroll omfattar en rad olika kontrollåtgärder, bland annat:

- Processnivå- och transaktionsbaserade nyckelkontroller, som bidrar till att slå vakt om integriteten i den dagliga verksamheten
- Bolagsövergripande kontroller, som främjar ett konsekvent arbetssätt i enlighet med gällande regler i hela koncernen
- IT-kontinuitetskontroller, som säkerställer motståndskraften och stabiliteten inom bolagets kritiska tekniska infrastruktur.

Tillsammans främjar kontrollerna en tillförlitlig finansiell rapportering, en effektiv verksamhet och att koncernen följer tillämpliga regelverk.

ÖVERVAKNING

Koncernens Risk, Audit & IC Director är ansvarig för övervakningen av Enterprise Risk Management (ERM) och den interna kontrollmiljön inom hela koncernen. I rollen ingår att initiera periodiska granskningar och säkerställa kontinuerlig insyn i de interna kontrollernas status.

Effektiviteten i de interna kontrollaktiviteterna bedöms främst genom en riskbaserad självskattningsprocess, som kompletteras med årliga verifieringstester som utförs av teamet för granskning eller utsedda företrädare. Resultaten av utvärderingarna konsolideras och rapporteras till Risk, Audit & IC Director, som i sin tur presenterar dem för ledningsgruppen och revisions- och hållbarhetsutskottet.

Vid behov kan ytterligare oberoende tester genomföras för att säkerställa att ramverket för intern kontroll är robust och tillförlitligt.

Koncernens Risk, Audit & IC Director följer en årlig cykel för intern kontroll, som är en del av en flerårig riskbaserad plan med olika fokusområden och omfattning. Planen baseras på riskbedömning, tidigare kontroll- och övervakningsaktiviteter och syftar till att minska resterande risker ligga i linje med bolagets riskaptit. Eventuella brister och åtgärder dokumenteras i en åtgärdstracker. Om några viktiga åtgärder försenats ska det rapporteras i god tid till processansvariga och ledningsgruppen, samt till revisions- och hållbarhetsutskottet och slutligen till styrelsen.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Regelbunden och öppen kommunikation mellan de delaktiga i processerna för ERM och intern kontroll är grunden för att bedriva och säkerställa en sund intern styrning och kontroll. En informationsinsats om koncernens ramverk för intern kontroll riktad till intressenterna genomförs årligen. Informationsinsatsen används för att lansera den årliga processen, eventuella förändringar av ramverket, utbildning vid behov, principer för fokusområden och omfattning samt en årlig och flerårig plan för intern kontroll, där en årlig utvärdering av kontrollaktiviteter och en oberoende prövning av dem ingår.

RAPPORTERING

Enligt den årliga planen för koncernens interna kontroll genomför teamet för revision, intern kontroll och efterlevnad eller utsedda företrädare en årlig självskattningsprocess. Koncernens Risk, Audit & IC Director rapporterar status och eventuella brister i den årliga planen för intern kontroll till ledningsgruppen, revisions- och hållbarhetsutskottet och slutligen till styrelsen. Risk, Audit & IC Director rapporterar regelbundet till revisions- och hållbarhetsutskottet, baserat på arbetet i den årliga cykeln för risk och intern kontroll. Åtgärds punkterna dokumenteras i en åtgärdstracker och alla betydande brister rapporteras och följs upp.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» Bolagsstyrningsrapport

» Intern kontroll

» Ledande befattningshavare

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

KONCERNLEDNING



THOMAS KÖGLER
VD
Medlem av ledningsgruppen

Född: 1981

Utbildning/bakgrund: Magisterexamen i entreprenörskap från HEC Paris och Master of Science

IT Management från IMT Atlantique, Frankrike. Thomas Kögler har nio års erfarenhet inom spelindustrin och har sedan 2015, innan han började på asmodee, innehaft roller som strategi- och managementkonsult.

Nuvarande relevanta uppdrag: Thomas Kögler är VD eller styrelseledamot för enheter inom koncernen. Han är ägare av STOK samt investerare och styrelseledamot i Cours Legendre och ordförande för Les Amis de Mouda.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 352 690 B-aktier.



ANDREA GASPARINI
CFO
Medlem av ledningsgruppen

Född: 1983

Utbildning/bakgrund: Bolagsekonomi från Università Ca' Foscari, Italien och en magisterexamen i finans från ESCP

Business School, Frankrike. Andrea Gasparini har fem års erfarenhet inom spelindustrin. Han har tidigare innehaft flera befattningar inom Lagardère-koncernen och Mediobanca Corporate Investment Banking.

Nuvarande relevanta uppdrag: -

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 24 697 B-aktier.



STEVE BUCKMASTER
Chief Commercial Officer och EVP
Route to Market
Medlem av ledningsgruppen

Född: 1974

Utbildning/bakgrund: Bachelor of Sciences Biological Sciences från

Exeter, Storbritannien. Steve Buckmaster har 28 års erfarenhet inom spelindustrin och har tidigare innehaft kommersiella befattningar på Wizards of the Coast och Infogrames.

Nuvarande relevanta uppdrag: Steve Buckmaster är styrelseordförande eller styrelseledamot i en del enheter inom koncernen.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 271 557 B-aktier.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» Bolagsstyrningsrapport

» Intern kontroll

» Ledande befattningshavare

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Innehav per den 31 mars 2025.



JEAN-SÉBASTIEN DE BARROS
Chief Product Officer och EVP
Publishing
Medlem av ledningsgruppen

Född: 1989

Utbildning/bakgrund:

Civilingenjörsexamen, specialiserad på entreprenörskap och organisationsledning. Jean-Sébastien De Barros har åtta års erfarenhet inom spelindustrin och har tidigare innehaft konsultroller inom strategi och finans på Abington Advisory och E&Y.

Nuvarande relevanta uppdrag: Jean-Sébastien de Barros är ägare och VD för Ciel DBO.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 15 589 B-aktier.



SIMON VIVIEN
Chief Communications Officer
Medlem av ledningsgruppen

Född: 1978

Utbildning/bakgrund: Simon Vivien har en Master of Business Administration från Essec Business School, Frankrike. Simon Vivien har fem års erfarenhet inom spelindustrin och har tidigare innehaft ledande roller inom varumärkeshantering och digital transformation på Warner Bros och Ubisoft.

Nuvarande relevanta uppdrag: -

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 83 345 B-aktier.



FLORE BELBIS
EVP Supply Chain
Medlem av ledningsgruppen

Född: 1970

Utbildning/bakgrund:

Civilingenjörsexamen från Institut National Polytechnique Grenoble, Frankrike och Master 2 Management från Toulouse School of Management, Frankrike. Flore Belbis har tidigare innehaft flera befattningar inom supply chain och operations inom livsmedelsindustrin.

Nuvarande relevanta uppdrag: -

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 0

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» **Bolagsstyrningsrapport**

» Intern kontroll

» **Ledande befattningshavare**

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Innehav per den 31 mars 2025.





ARIANNA RYAN
Chief People Officer & EVP
Sustainability
Medlem av ledningsgruppen

Född: 1985

Utbildning/bakgrund: Juris Doctor från University of St. Thomas School of Law, USA. Arianna Ryan var tidigare

Senior Manager HR/Legal Affairs på Top Ten Liquors.

Nuvarande relevanta uppdrag: Arianna Ryan är styrelseledamot i asmodee North America Inc.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 0



JEAN-CHRISTOPHE GIRAUD
EVP Business Development
Medlem av ledningsgruppen

Född: 1968

Utbildning/bakgrund: Jean-Christophe Giraud har 28 års erfarenhet av spelindustrin och har tidigare innehaft positioner inom

Commercial & Management på Wizards of the Coast, Hasbro och Upper Deck.

Nuvarande relevanta uppdrag: Jean-Christophe Giraud är VD eller styrelseledamot i en del enheter inom koncernen.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 289 019 B-aktier.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» **Bolagsstyrningsrapport**

» Intern kontroll

» **Ledande befattningshavare**

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Innehav per den 31 mars 2025.



STYRELSE



LARS WINGEFORS
Styrelseordförande

Född: 1977
Invalid: 2024

Utbildning/bakgrund: Lars Wingefors är grundare och VD för Embracer Group.

Lars Wingefors startade sitt första spelbolag vid sexton års ålder och har en bred och lång erfarenhet av entreprenörskap och bolagsledning.

Nuvarande relevanta uppdrag: Lars Wingefors är styrelseledamot och VD för Lars Wingefors AB samt styrelseledamot och VD för Embracer Group.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och ledningsgruppen, beroende i förhållande till större aktieägare.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 8 710 034 A-aktier och 35 039 722 B-aktier, via Lars Wingefors.



KICKI WALLJE-LUND
Vice styrelseordförande

Född: 1953
Invalid: 2024

Vice styrelseordförande och ledamot i revisions- och hållbarhetsutskottet samt ersättningsutskottet.

Utbildning/bakgrund: Kicki Wallje-Lund har omfattande erfarenhet av affärsutveckling inom en rad internationella bolag, särskilt inom IT-sektorn med fokus på bank- och finansbranschen. Hon har även innehaft styrelseuppdrag för noterade bolag på Nasdaq Stockholm, både Large och Small Cap. Hon har haft ledande globala positioner i bolag som NCR, Digital Equipment, AT&T, Philips, ICL och Unisys.

Nuvarande relevanta uppdrag: Kicki Wallje-Lund är styrelseordförande i Embracer Group AB.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget, ledningsgruppen och större aktieägare.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 17 700 B-aktier.



LINDA HÖLJÖ
Styrelseledamot

Född: 1972
Invalid: 2024

Ordförande i revisions- och hållbarhetsutskottet.

Utbildning/bakgrund: Linda Höljö har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och en civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Chalmers tekniska högskola i Göteborg. Hon har varit CFO för både Proact IT Group och Quant Service, samt innehaft ledande roller inom finans och verksamhet på Ericsson. Hon inledde sin karriär inom investment management och venture capital, med positioner på bolag som Wallenbergstiftelserna och Investor AB.

Nuvarande relevanta uppdrag: COO och CFO för Pophouse Entertainment Group samt styrelseuppdrag i ett flertal dotterbolag i koncernen.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget, ledningsgruppen och större aktieägare.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 0

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

- » Kommentar från styrelseordförande
- » Risker och riskhantering
- » Bolagsstyrningsrapport
 - » Intern kontroll
 - » Ledande befattningshavare
 - » Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Innehav per den 31 mars 2025.





JACOB JONMYREN
Styrelseledamot

Född: 1980
Invalid: 2024
Ordförande i ersättningsutskottet.
Ledamot i revisions- och
hållbarhetsutskottet.

Utbildning/bakgrund: Jacob Jonmyren har en Master of Science i Accounting and Financial Management från Handelshögskolan i Stockholm och har studerat finans vid University of Wisconsin and Media & Communication Studies (masternivå) vid Stockholms universitet. Jacob Jonmyren har lång erfarenhet inom finansmarknaden.

Nuvarande relevanta uppdrag: Jacob Jonmyren är VD och styrelseledamot i Jacob Jonmyren Kapital AB. Styrelseordförande i Lars Wingefors AB och Consilio International AB. Styrelseledamot i Tiwaz Advisory Holding AB, Embracer Group AB och Keep Pushing Group AB. Styrelsesuppleant i Abios Holding AB.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till bolaget och ledningsgruppen, beroende i förhållande till större aktieägare.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 15 333 B-aktier. Jacob Jonmyren äger även en minoritetspost i Lars Wingefors AB, som är en större ägare i Asmodee Group AB.



STÉPHANE CARVILLE
Styrelseledamot

Född: 1968
Invalid: 2024
Tidigare VD för asmodee.

Utbildning/bakgrund: Stéphane Carville har en MBA i finans och marknadsföring från Université Paris Dauphine, Frankrike. Stéphane Carville har omfattande erfarenhet av ledande befattningar inom finans- och konsumentorienterade miljöer. Han har innehaft befattningar som CFO inom telekom- och tekniksektorn och ledde asmodee-koncernen som CFO och därefter som VD under 15 år.

Nuvarande övriga uppdrag: Stéphane Carville är styrelseordförande i Belmontet, SCI Smca 1, SCI Smca 2 och ABOUCAR.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till större aktieägare, beroende i förhållande till bolaget och ledningsgruppen.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 2 455 558 B-aktier.

Stéphane Carville tillhandahåller konsulttjänster till asmodee som regleras av ett konsultavtal som ingicks den 27 augusti 2024. De konsulttjänster som Stéphane Carville tillhandahåller rör strategi, affärsutveckling, förvärv, investerarkontakter och mentorskap för de ledande befattningshavarna.



MARC NUNES
Styrelseledamot

Född: 1967
Invalid: 2024
Grundare och tidigare COO för asmodee.

Utbildning/bakgrund: Marc Nunes grundade asmodee 1995 och var bolagets första VD. Han spelade en avgörande roll i att utveckla bolaget från en lokal fransk verksamhet till en av de ledande globala aktörerna inom branschen för sällskapsspel. Under de senaste 30 åren har Marc Nunes innehaft flera ledande positioner inom bolaget, senast som Chief Operating Officer fram till 2024.

Nuvarande övriga uppdrag: Marc Nunes är grundare och verkställande direktör för Plume Finance och för dess dotterbolag.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till större aktieägare, beroende i förhållande till bolaget och ledningsgruppen.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 1 167 911 B-aktier, genom Plume Finance.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från
styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» Bolagsstyrningsrapport

» Intern kontroll

» Ledande befattningshavare

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Innehav per den 31 mars 2025.



REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagstämman i Asmodee Group AB, org.nr 559273-8016

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2024-04-01-2025-03-31 på sidorna 48-62 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

UTTALANDE

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 juni 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson

Auktoriserad revisor



Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsrapport

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från styrelseordförande

» Risker och riskhantering

» Bolagsstyrningsrapport

» Intern kontroll

» Ledande befattningshavare

» Styrelse

Finansiell information

Revisionsberättelse

Alternativa nyckeltal

Övrig information