

Bolagsstyrning



Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Kommentar från styrelseordförande

FORMA FRAMTIDEN FÖR SÄLLSKAPSSPEL

Under det senaste året har vi påmint om hur snabbt världsläget kan förändras. Geopolitiska spänningar, krig och ekonomisk osäkerhet orsakar stort mänskligt lidande, och skapar mer komplexa miljöer för både företag och samhällen. Samtidigt kan det förstärka vikten av samhörighet, gemenskap och delade upplevelser – värden som är centrala för sällskapsspel.

Det gångna året innebar en viktig milstolpe för asmodee, eftersom vi inledde vår resa som börsnoterat företag. För oss är börsnoteringen mer än bara en finansiell händelse. Den markerar ett nytt kapitel i vår utveckling och ger en stark grund för de långsiktiga ambitioner vi har för företaget och det ekosystem vi är en del av.

Ett viktigt fokus för styrelsen under asmodees första år som börsnoterat företag har varit att etablera robusta processer för styrning, intern kontroll och rapportering i enlighet med noteringskraven, vilket krävs för att öka transparensen och skapa förtroende bland aktieägarna och kapitalmarknaderna i stort. Asmodee har visat prov på motståndskraft, disciplinerat genomförande och stark tillväxt i en dynamisk miljö, och styrelsen har noggrant övervakat företagets strategiska inriktning. Mot bakgrund av asmodees starka finansiella ställning föreslår styrelsen en utdelning på 0,17 (0,00) euro per aktie för räkenskapsåret 25/26, att utbetalas i fyra delbetalningar.

Med tillväxt kommer ansvar. Som en ledande aktör inom sällskapsspelets ekosystem spelar vi en viktig roll när det gäller att hantera gemensamma utmaningar och vi vill även bidra positivt till branschen och de samhällen vi verkar i. Vårt hållbarhetsarbete fokuserar på mer tillgängliga och inkluderande spel, på att minska vårt miljöavtryck, stödja våra medarbetare och säkerställa ansvarsfulla metoder i hela vår leverantörskedja. Under det gångna året har vi utvecklat en heltäckande global hållbarhetsstrategi med tydligt definierade strategiska hållbarhetsmål som godkänts av styrelsen och som fastställer våra ambitioner. Ytterligare tillhörande mål kommer att publiceras före utgången av 2026 för att säkerställa ansvarsskyldighet.

VÄL POSITIONERAT I EN FÖRÄNDERLIG BRANSCH

Asmodees börsnotering kommer vid en tidpunkt då branschen för sällskapsspel växer och utvecklas. Nya spelare över hela världen fortsätter att upptäcka sällskapsspel, samtidigt som digitala plattformar, medieöverskridande berättande och globala gemenskaper utökar branschens räckvidd och spelarnas sätt att engagera sig.

Flera strukturella trender ligger till grund för denna utveckling. Människor tillbringar allt mer tid med sina digitala enheter, vilket lett till ökad efterfrågan på analoga, skärmfria sociala upplevelser. Sällskapsspel fungerar också i allt högre grad som en grund för varumärken som sträcker sig över flera format, till exempel streaming, videospel och andra medier. Digitala verktyg gör det enklare för spelare att upptäcka, lära sig nya spel och engagera sig i spel, samtidigt som crowdfunding och global distribution möjliggör för nya kreatörer att nå ut till en stor publik. Framsteg inom artificiell intelligens börjar också påverka delar av värdekedjan, inklusive spelutveckling och testning. Dock är sällskapsspel, såväl skapande som spelande av dem, fortfarande i grunden mänskliga, kreativa och sociala processer, och har därför en inbyggd motståndskraft mot denna utveckling.

**SOM EN LEDANDE AKTÖR INOM SÄLLSKAPSSPELETS
EKOSYSTEM SPELAR VI EN VIKTIG ROLL NÄR DET
GÄLLER ATT HANTERA GEMENSAMMA UTMANINGAR
OCH VI VILL ÄVEN BIDRA POSITIVT TILL BRANSCHEN
OCH DE SAMHÄLLEN VI VERKAR I**

I detta föränderliga landskap har vi under året tagit viktiga steg för att genomföra viktiga strategiska initiativ och ytterligare stärka asmodees position inför framtiden. För att ta vara på medieöverskridande möjligheter har vi ingått nya partnerskap, bland annat med Netflix gällande CATAN® och Ticket to Ride®. Under året återupptog vi vår förvärvsagenda och genomförde ett antal tilläggsförvärv som stärker vår kapacitet, bland annat inom det snabbväxande crowdfunding-segmentet, med varumärkesrättigheter som Zombicide® och Cthulhu: Death May Die®. Vi tillkännagav också förvärvet av ATM Gaming, en ledande aktör inom sociala spel – den snabbast växande kategorin på brädspelsmarknaden – som förväntas bidra till asmodees organiska tillväxtmotor och öka marginalerna.



Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

» Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

MÖJLIGHETER TILL FORTSATT TILLVÄXT

Ett ögonblick som sticker ut för mig personligen var en strategisk diskussion i styrelsen tidigare i år, då vi tog ett steg tillbaka för att reflektera över de möjligheter som ligger framför oss. Under samtalet blev det tydligt vilken bredd av möjligheter som står till buds för asmodee när branschen och underhållningslandskapet i stort fortsätter att utvecklas.

Med detta perspektiv som ledstjärna kommer vi att fortsätta att bygga vidare på asmodees unika position inom sällskapsspelets ekosystem. Vår globala distributionsförmåga ger en stark grund för framtida tillväxt, samtidigt som de medieöverskridande möjligheterna fortsätter att utöka våra varumärkens räckvidd och relevans över olika format. I kombination med en fragmenterad marknadsstruktur och en stark pipeline av möjligheter stärker det vår kapacitet när det gäller att genomföra vår disciplinerade förvärvsstrategi. Samtidigt utvecklas branschen geografiskt. Nordamerika, Europa, Japan och Sydkorea har historiskt sett varit de största marknaderna, men intresset för sällskapsspel ökar i andra regioner. Växande medelklasser och yngre befolkningar som söker nya former av social underhållning gör sällskapsspel väl positionerade för att nå nya spelargrupper globalt.

Som ordförande och långsiktig ägare är jag särskilt imponerad av asmodee-organisationens kvalitet och professionalism. Bakom våra kreativa spel finns en global organisation och en välskött verksamhet, samt team som arbetar disciplinerat och med ett starkt engagemang för hållbarhet. Jag vill tacka alla asmodees medarbetare för deras hårda arbete och bidrag, liksom koncernledningen och mina kollegor i styrelsen för deras ledarskap och engagemang.

Jag är övertygad om att framtidsmöjligheterna för vår bransch är både betydande och övertygande. När vi nu fortsätter vår resa som ett börsnoterat företag förblir vår ambition tydlig: att stödja kreativitet, stärka vårt ekosystem och bidra till att forma framtiden för sällskapsspel. I grunden har sällskapsspel alltid handlat om att sammanföra människor, och den enkla idén kommer att fortsätta vägleda oss när vi blickar framåt.

Med varma hälsningar från Värmland,

Lars Wingefors

Styrelseordförande
Asmodee Group AB

I GRUNDEN HAR
SÄLLSKAPSSPEL ALLTID
HANDLAT OM ATT
SAMMANFÖRA
MÄNNISKOR, OCH DEN
ENKLA IDÉN KOMMER
ATT FORTSÄTTA
VÄGLEDA OSS NÄR VI
BLICKAR FRAMÅT.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

» **Risker och riskhantering**

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Risker och riskhantering

RISKHANTERING FÖRBÄTTRAR KONCERNENS RESULTAT

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som bedöms vara väsentliga för asmodees verksamhet och framtida utveckling. Företaget har bedömt riskernas väsentlighet baserat på sannolikheten för att riskerna ska inträffa och den förväntade omfattningen av de negativa effekterna. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier som inkluderar risker hänförliga till företagets verksamhet och bransch, legala risker och finansiella risker.

Varje år genomförs en koncernomfattande riskhanteringsprocess (ERM) för att säkerställa att viktiga risker identifieras och att riskreducerande åtgärder vidtas för att hantera dessa risker. Riskidentifieringen ska baseras på COSO-modellens (kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning) riskdefinition: "En framtida händelse som kan påverka organisationens möjlighet att nå sina mål eller utföra sitt uppdrag."

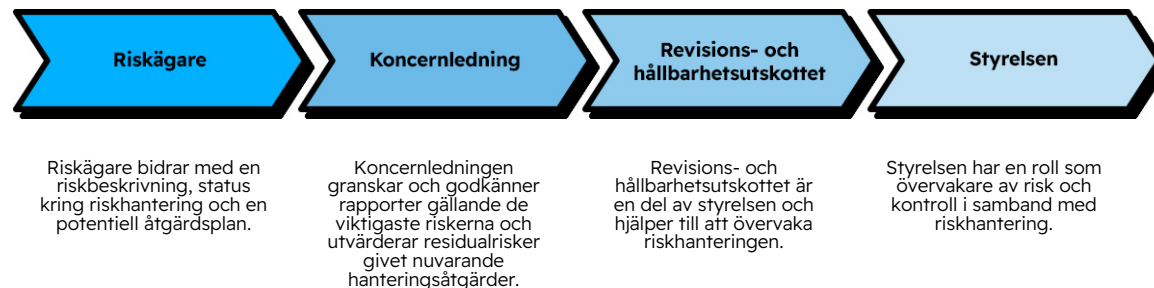
Varje halvår identifieras, analyseras och utvärderas risker av företrädare från koncernledningen, och behandlas systematiskt under ledning av asmodees CFO och teamet för Audit, IC and Compliance (AICC).

RISKBEDÖMNING

Asmodee utvärderar systematiskt identifierade risker utifrån deras potentiella påverkan på möjligheterna att uppnå de strategiska målen. På så sätt kan koncernen vara säker på att ha en tydlig och aktuell förståelse för sina mest betydande riskexponeringar.

Nyckelriskerna utvärderas utifrån både sannolikheten för att de ska inträffa och hur stor påverkan de har. Dessutom tar asmodee hänsyn till riskernas hastighet – hur snabbt de kan bli verklighet och påverka organisationen – vilket i sin tur påverkar tidsramen för effektiva åtgärder.

Denna process möjliggör implementering av lämpliga styrningsstrukturer och riskreducerande åtgärder. Den säkerställer även en proaktiv och effektiv hantering av risker. Baserat på dessa bedömningar definieras och implementeras skraddarsydda handlingsplaner som övervakas regelbundet.



Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

» Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Risk	Riskhantering
1. Tillverkning och leveranskedja Asmodee är exponerat för störningar i leveranskedjan till följd av geopolitiska händelser och makroekonomisk volatilitet, vilket potentiellt kan öka transportkostnaderna och påverka produkttillgängligheten. Koncernen är beroende av sjöfart, landtransporter och flygfrakt och är fortsatt särskilt exponerad mot stigande sjöfraktkostnader och fluktuationer i bränslepriser. Även om asmodee har stärkt den interna kostnadskontrollen och rutinerna för att minska kostnaderna, står företaget fortfarande inför inneboende risker relaterade till (i) ökade kostnader för sjötransporter, inklusive en viss ökning av fraktkostnaderna på senare tid, och (ii) råvaruinflation i linje med den globala inflationen och potentiella energiprisökningar, särskilt för papper och plast trots en nedåtgående trend på senare tid. Följaktligen förblir den övergripande risknivån oförändrad. Dessutom är asmodee beroende av papper och kartong för att tillverka sina spel och måste ta hänsyn till ökande krav på hållbarhet och spårbarhet, särskilt för skogsbaserade material. Strängare miljöbestämmelser kan öka efterlevnads- och transportkostnaderna, kräva ändringar i inköps- och leverantörshantering samt påverka lönsamheten. Slutligen kanske asmodee inte fullt ut eller i rätt tid kan överföra kostnadsökningar till kunderna på grund av avtalsenliga prisbegränsningar eller marknadsförhållanden, vilket kan ha en negativ inverkan på marginalerna och det finansiella resultatet.	Effekten av stigande fraktkostnader mildras genom en global organisation för leveranskedjan, ökad insyn i logistikflödena och riktade initiativ för transportoptimering. Dessutom prioriterar koncernen försäljning av befintliga lager för att begränsa exponeringen mot ökade fraktkostnader. Kostnadspress från råmaterial hanteras genom strategiska leverantörsförhandlingar, med stöd av gynnsamma marknadsförhållanden och ökad inköpskapacitet, vilket ger koncernen bättre kontroll över inköpskostnaderna.
2. Lagerhantering Denna risk är relaterad till utmaningar inom lagerhantering i en miljö med volatil efterfrågan och pågående begränsningar i leveranskedjan. Koncernen kan uppleva obalans mellan tillgång och efterfrågan, vilket kan leda till överskott eller åldrande lager, liksom tillfälliga brister på vissa produkter på grund av ledtider för påfyllning. Sådana situationer kan ha en inverkan på kostnader, försäljningsresultat och kundnöjdhet. Trots pågående insatser för att förbättra prognoserna och lagerhanteringen är volatiliteten i efterfrågan och komplexiteten i leveranskedjan fortfarande en utmaning. Det gör att risken ligger kvar på den nuvarande nivån.	Koncernen har vidtagit åtgärder för att förbättra lagerhanteringen och minska de tillhörande riskerna: » Lageroptimering genom prioritering av befintliga lager och förstärkt övervakning i olika regioner » Lagerhantering för att hantera trögrörliga eller inkuranta lager » Förbättrad övervakning av nyckelprodukter och snabbare påfyllning för att förebygga bristsituationer » Effektivitet i leveranskedjan genom löpande optimering av logistik och verksamhet. Dessa åtgärder bidrar till bättre lagerbalans och minskar de finansiella och operativa effekterna.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

» Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Risk	Riskhantering
3. Efterlevnad av varumärkesrättigheter Asmodee kan vara exponerat för risker relaterade till hantering och skydd av varumärkesrättigheter, både när det gäller att skydda sina egna varumärken och att undvika potentiella intrång i tredje parts rättigheter. En brist på centraliserad tillsyn kan leda till ineffektiv användning av varumärken, förlorade intäktsmöjligheter och konflikter om varumärkesrättigheter. För det andra utgör varumärkesförfalskning ett betydande hot som kan leda till utebliven försäljning, att konsumenterna blir missnöjda med pris och kvalitet och ha en negativ inverkan på varumärkesimagen. Utmaningar kan framför allt uppstå på grund av begränsad eller splittrad insyn i varumärkesrättigheter och licenser på koncernnivå. Detta kan potentiellt leda till ineffektivitet i användningen av varumärken, överlappningar i beviljade rättigheter, missade affärsmöjligheter eller tvister om ägande eller omfattning av rättigheter. Dessutom utgör varumärkesförfalskning en väsentlig risk som kan leda till förlorad försäljning, negativa effekter på produktuppfattning och prissättning samt skada på varumärkets anseende. Distributionskanalernas globala karaktär och relativt låga inträdes hinder på vissa marknader kan underlätta spridningen av förfalskade produkter, vilket undergräver värdet av äkta produkter och konsumenternas förtroende. Med tanke på den inneboende komplexiteten i att hantera en stor och diversifierad portfölj av immateriella rättigheter i flera olika jurisdiktioner, kan riskerna med immateriella rättigheter inte helt elimineras och bibehålls därför på nuvarande nivå, trots de åtgärder för att minska riskerna som vidtagits inom koncernen.	Asmodee begränsar varumärkesrisker genom ett strukturerat ramverk för styrning och kontroll: » Stärkt varumärkesstyrning: förbättrad central övervakning av viktiga varumärkesavtal och tydligare roller och ansvarsområden inom hela koncernen » Förbättrad synlighet: ökad digitalisering av avtals- och rättighetshantering för att säkerställa bättre spårning av varumärkestillgångar och licenser » Utbildning och medvetenhet: löpande program för att stärka teamens förståelse för varumärkesrättigheter och lagstadgade krav » Åtgärder mot varumärkesförfalskning: övervakning genom specialiserade tredje parter, avskräckande mekanismer på produktnivå och samarbete med tullmyndigheter » Harmoniserade processer: införande av enhetliga policyer och rutiner för bekämpning av varumärkesförfalskning inom alla affärsenheter Dessa åtgärder minskar sammantaget risken för felaktig hantering av immateriella rättigheter, intrång och förfalskningar. Ledningen granskar regelbundet hur effektiva dessa kontroller är och anpassar åtgärderna för att minska riskerna i linje med utvecklingen av koncernens IP-portfölj och marknadsförhållandena.
4. Förändrade marknadsförutsättningar och kundbeteenden Asmodee verkar i en snabbt föränderlig marknadsmiljö som kännetecknas av förändrad konkurrensdynamik, förändrat konsumentbeteende och makroekonomisk volatilitet. Den ökande onlineförsäljningen har omformat detaljhandelslandskapet, ökat beroendet av nyckelkunder och potentiellt minskat förhandlingsstyrkan. Samtidigt är det fortsatt viktigt att säkerställa kundernas betalningsförmåga inom massmarknad, leksaksspecialister och hobbykanaler, eftersom ekonomisk instabilitet kan leda till uteblivna betalningar och påverka den finansiella stabiliteten. Koncernen är också exponerad för bredare ekonomiska risker, inklusive inflationstryck och geopolitiska spänningar, som kan påverka kostnader, leveranskedjor och konsumenternas konsumtion. Med tanke på volatiliteten i marknadsförhållandena och kundernas betalningsförmåga ligger denna risk kvar på en hög nivå. Dessutom måste asmodee kontinuerligt anpassa sig till förändrade konsumentpreferenser som påverkas av samhällstrender. Ökade förväntningar på minskade förpackningar och ekodesignade produkter kan kräva justeringar i speldesign och förpackningsformat. Om asmodee inte kan förutse och reagera effektivt på denna utveckling kan det ha en negativ inverkan på spelarnas tillfredsställelse och försäljningsresultat. Asmodee har en stark diversifiering av kunder, kanaler, leverantörer och produkttyper. Detta i kombination med mycket självständiga lokala team ger asmodee en stark förmåga att reagera på marknadsförändringar och trender.	Globalisering av lokala beroenden: Ett centraliserat tillvägagångssätt för att hantera relationerna med viktiga onlineåterförsäljare, särskilt Amazon i USA och EU, har införts för att harmonisera försäljningsvillkor och prisstrategier. Detta initiativ bidrar till att begränsa lokala beroenderisker och kompletteras av en diversifieringsstrategi som syftar till att utöka partnerskapen med andra e-handelsplattformar. Kundernas betalningsförmåga: En förstärkt kreditpolicy har införts, som omfattar solvensbedömningar, kreditlimiter, mekanismer för försäkringsbetalning och försäkringsskydd. Dessa åtgärder säkerställer en striktare kontroll av kreditexponeringen och minskar de finansiella riskerna. Ekonomisk miljö: Kommersiella insatser har koncentrerats till hobbymarknaden, som är känd för sin starka motståndskraft. Stödprogram för specialiserade återförsäljare – inklusive initiativ för samhällsengagemang och strukturerade lanseringsplaner – har utvecklats för att stärka kundlojaliteten och säkerställa en långsiktig försäljningsutveckling trots ekonomisk osäkerhet.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

» Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Risk

5. Beroende av enskilda produkter

Asmodee är utsatt för en koncentrationsrisk då en betydande del av dess nettoomsättning kommer från ett begränsat antal produktområden, inklusive såväl internt publicerade spel som tredjepartstitlar, ofta utan långsiktiga kontrakt. Externa faktorer, såsom marknadsvolatilitet, förändrade konsumentpreferenser eller störningar i leveranskedjan kan ha en negativ inverkan på dessa nyckelprodukter. För att reducera denna risk strävar asmodee efter att diversifiera sin portfölj genom utveckling av kärnvarumärken och strategiska förvärv av varumärkesrättigheter. Om man inte lyckas minska produktberoendet kan det få en väsentlig inverkan på koncernens finansiella resultat och stabilitet.

6. IT-prestanda och -integritet

Asmodee är exponerat för IT- och informationssäkerhetsrisker såsom phishing-försök, försök till finansiella bedrägerier eller ransomware-attacker. Risken förknippad med IT-prestanda och -integritet har ökat betydligt på grund av koncernens växande omfattning och komplexitet. Det ökande antalet hackningsförsök har gjort koncernen till ett mer attraktivt mål, vilket ytterligare förstärks av dess expansion. Dessutom utsätter den heterogena IT-miljön och de nya enheternas varierande mognadsnivåer koncernen för förhöjda cybersäkerhetsrisker. Skillnaderna i cybersäkerhetsberedskap mellan dessa enheter skapar sårbarheter som kan utnyttjas av illasinnade aktörer. Trots insatser för att förbättra IT-infrastrukturen och cybersäkerhetsåtgärderna står koncernen fortfarande inför betydande risker. De olika IT-miljöerna och mognadsnivåerna i de nyligen integrerade enheterna gör det svårt att genomföra en helt konsekvent och effektiv cybersäkerhetsstrategi. Det finns också en betydande risk för dataintegritet (skadlig kod), användbarhet och förlust på grund av otillräckliga IT-verktyg (vissa ERP), som inte håller jämna steg med koncernens växande behov. Utan adekvata verktyg riskerar koncernen att drabbas av dataintrång, systemfel och försämrad dataintegritet, vilket kan få konsekvenser för verksamhetens effektivitet och kontinuitet. När asmodee gör förvärv ställs krav på att målbolagen ska använda koncernens verktyg och följa koncernens IT-strategi. Under integrations- och implementeringsperioden utgör de en risk.

7. Personal- och kompetenshantering

Koncernens förmåga att attrahera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner är avgörande för att framgångsrikt genomföra företagets strategi och ett långsiktigt värdeskapande. Asmodees strategiska vision placerar människor i centrum för dess utveckling. De marknader där koncernen är verksam är fortsatt mycket konkurrensutsatta, särskilt när det gäller erfarna och specialiserade medarbetare. Det förstärks ytterligare av inflationstryck och förändrade förväntningar hos medarbetarna, vilket kan påverka förmågan att rekrytera och behålla kvalificerad arbetskraft samt företagets övergripande organisatoriska kontinuitet.

Riskhantering

För att minska beroendet av ett begränsat antal produktlinjer har asmodee implementerat en mångfacetterad strategi, som inkluderar att stärka prestandan hos de viktigaste publicerade varumärkena, att sträva efter extern tillväxt genom riktade förvärv och att expandera till nya geografiska marknader. Diversifieringen av intäktsströmmar genom digitala plattformar och konsumentplattformar stödjer ytterligare en balanserad och motståndskraftig portfölj.

- För att reducera dessa risker har asmodee följt sin färdplan som bygger på **fyra pelare**:
- » **Förebyggande:**
 - » På den tekniska och operativa sidan följer teamet en uppsättning KPI:er för att se till att alla nödvändiga förebyggande processer är på plats (föråldrade maskiner, patchning, säkerhetskopieringar, skydd av externa ytor)
 - » Användarutbildning, phishing- och penetrationstester genomförs regelbundet för att hålla medvetenheten och bästa praxis på rätt nivå
 - » **Detektering/reaktion:** ett Security Operation Center arbetar 24/7 för att upptäcka händelser genom att korrelera loggar och se till att åtgärder vidtas direkt vid den första upptäckten. Analyser av attacker görs för att kontinuerligt anpassa det förebyggande ramverket.
 - » En **Security by Design**-process är implementerad som säkerställer att cybersäkerhet ingår i alla nya projekt och kontrakt för att täcka tredjepartsrisker.
 - » **Nätverkssegregering** i ett multi-ERP-landskap och SaaS-distribution begränsar den potentiella effekten av en attack.

Portföljen av åtgärder i linje med den validerade färdplanen omfattar utökad omfattning av katastrofåterställning och planer för kontinuitet i verksamheten, rationalisering av Active Directories, skydd för externa ytor (webbplatser, API:er), integrering av förvärvade nya enheter i cybersäkerhetsramverket. Det har möjliggjorts tack vare förstärkning av teamet som idag är lokaliserat i Europa och Nordamerika.

För att reducera dessa risker fortsätter koncernen att förbättra sitt erbjudande till medarbetarna genom att utveckla strukturerade karriärvägar, utökade utbildnings- och utvecklingsprogram samt konkurrenskraftiga ersättningspraxis, inklusive en fortlöpande utvärdering av långsiktiga incitamentsarrangemang som är anpassade efter resultat och aktieägarnas intressen. Det finns dock ingen garanti för att dessa åtgärder kommer att vara tillräckliga för att attrahera och behålla nyckeltalanger på alla marknader.

Om vi inte lyckas attrahera, utveckla och behålla medarbetare på ett effektivt sätt kan det leda till minskad effektivitet i verksamheten, ökade kostnader, instabilt ledarskap och potentiella förseningar i genomförandet av strategiska initiativ.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

» Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

	Risk	Riskhantering
8. Efterlevnad av skatteregler	Som en del av företagets fortlöpande engagemang för transparens och ansvarsfull förvaltning är det viktigt att belysa skatterisker. Företaget kan komma att ställas inför förändringar i skattelagstiftningen, både inhemsk och internationell (såsom OECD:s regelverk), som utgör en betydande utmaning eftersom de kan leda till ökad skatt. Efterlevnad av skattelagstiftningen har fortsatt högsta prioritet och asmodee gör allt för att undvika fel i deklARATIONER och betalningar för att förhindra eventuella påföljder. Som ett globalt verksamt företag är asmodee dessutom exponerat för komplexiteten i internprissättning, vilket kräver ständig uppmärksamhet.	För att effektivt minska skatteriskerna följer koncernen noga förändringar i skattelagstiftningen och samarbetar med skatteexperter för att säkerställa en snabb anpassning till nya regler. Robusta policyer för internprissättning implementeras för att hantera den komplexitet som det innebär att verka i flera olika jurisdiktioner. Koncernen upprätthåller också en rigorös dokumentation och förbättrar kontinuerligt de interna processerna för att säkerställa en korrekt och effektiv skattehantering. Ekonomiteamen får fortlöpande utbildning och kompetensutveckling, vilket ytterligare stärker koncernens förmåga att hantera nya skatteutmaningar. Koncernen har en skattepolicy och ett ramverk för styrning som minskar risken för skatteefterlevnad genom att främja konsekventa metoder, säkerställa anpassning till lokala och internationella regler samt stärka de interna kontrollerna av skatterapportering och beslutsprocesser.
9. Valutakurser	Asmodee är utsatt för risker relaterade till fluktuationer i utländska valutor, vilket kan påverka företagets finansiella resultat. En devalvering av fordringar och framtida kassaflöden påverkar den redovisade vinsten när intäkter och kostnader är i olika valutor. Det primära problemet är sårbarheten för valutakursfluktuationer utan en robust valutasäkringsstrategi på plats. Fluktuationer i valutakurser kan leda till betydande variationer i intäkter och kostnader, vilket påverkar lönsamheten och den övergripande finansiella stabiliteten.	Koncernen har upprättat en fullständig kartläggning av sina valutarisker som omfattar såväl omräknings- och transaktionsrisker som finansiella risker. En omfattande valutasäkringsstrategi har definierats och implementeringen påbörjas nu. Det innefattar att påbörja naturliga säkringar där så är möjligt, lokala säkringsinitiativ för att säkra inköp i främst USD samt säkring av koncerninterna skulder som genererar valutaexponering. Ramverket förväntas successivt förbättra asmodees hantering av valutaexponering, med stöd av fortsatt övervakning och försiktig finansiell tillsyn. En koncerngemensam finanspolicy finns på plats som minskar valutakursrisken genom att tillhandahålla ett strukturerat ramverk för säkringsstrategier, likviditetshantering och övervakning av valutaexponering mellan olika enheter.
10. Regelefterlevnad	Asmodee är verksamt globalt och exponerat för alltmer komplexa efterlevnadskrav och rapporteringsskyldigheter. Koncernen måste följa ett brett spektrum av nationella och internationella regelverk, inklusive regler för korruptionsbekämpning (såsom Sapin II), etik- och efterlevnadsstandarder, dataskyddslagar (inklusive GDPR), krav på samhällsansvar och hållbarhetsrapportering, samt andra lokala regelverk. Den föränderliga juridiska miljön och olika tolkningar i olika jurisdiktioner ökar komplexiteten och riskerna i samband med regelefterlevnad. Dessutom omfattas asmodee av olika nationella och internationella arbetsrättsliga regleringar. Omfattningen och komplexiteten i dessa ramverk skapar en potentiell efterlevnadsexponering. Varje underlåtenhet att uppfylla tillämpliga krav kan leda till rättsliga sanktioner, ekonomiska påföljder, driftstörningar, förlust av konsumentförtroende och skadat anseende. Vidare kan bristande efterlevnad av tillämpliga regelverk gällande produkter eller ämnen leda till allvarliga rättsliga påföljder, ekonomiska förluster eller begränsningar av marknadstillträde. Med tanke på koncernens globala närvaro och det dynamiska regleringslandskapet är den regulatoriska och efterlevnadsrisken fortsatt betydande.	För att stärka efterlevnaden och de etiska normerna i hela organisationen har koncernen infört en uppförandekod för leverantörer och håller på att ta fram omfattande riktlinjer för etik och efterlevnad. Pågående insatser inkluderar att upprätthålla vaksamhet på alla GDPR-relaterade ämnen och att rulla ut projekt för efterlevnad av dataskydd i alla länder. Koncernen arbetar också aktivt för att uppfylla kraven i de tre viktigaste pelarna i Sapin II-lagen. Parallellt med detta främjar koncernen en CSR-kultur och säkerställer efterlevnad av alla krav på hållbarhetsrapportering genom proaktiv framförhållning och förberedelser. Koncernen har ett ramverk för efterlevnad och hållbarhet som säkerställer att förväntningar på etiskt uppförande, efterlevnad av regelverk och miljöansvar tydligt kommuniceras och upprätthålls av alla medarbetare inom organisationen.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

» Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Risk	Riskhantering
11. Geopolitiska läget Asmodee bedriver verksamhet i cirka 100 länder och är därför exponerat för geopolitiska händelser och makroekonomiska fluktuationer. Regionala oroligheter, inflation, tullar, stigande räntor och volatila energipriser kan störa verksamheten och påverka konsumenternas efterfrågan. Ekonomiska förhållanden som påverkar hushållens disponibla inkomst, däribland inflation eller sysselsättningsgrad, kan minska efterfrågan på asmodees produkter. Om kostnadsökningar (t.ex. råmaterial) inte kan föras vidare till kunderna kan detta ha en negativ inverkan på koncernens intäkter, lönsamhet och finansiella ställning.	Koncernen har en bred diversifiering över marknadssegment och geografiska regioner, vilket begränsar exponeringen mot ett enskilt område. På platser med högre risk genomför lokala enheter proaktiva åtgärder för att förutse och reducera effekterna av förändringar i lagstiftningen. Dessa insatser stöds av koncernens Trade Compliance-policy och uppförandekod för leverantörer, som fastställer minimistandarder och rutiner, inklusive due diligence-screening av tredje part. Dessutom har riktade handlingsplaner för att hantera störningar i tillverknings- och leveranskedjan bidragit till en minskning av den totala riskexponeringen.
12. Anseende och kommunikation Asmodee verkar i en bransch som periodvis är föremål för negativ offentlig uppmärksamhet och debatt, vilket kan ha en negativ inverkan på dess anseende och förmåga att attrahera och behålla spelare, anställda, investerare och aktieägare. Koncernen kan också utsättas för anseenderisker relaterade till dess kommunikation – eller upplevda brist på sådan – på både koncern- och enhetsnivå, särskilt med tanke på verksamhetens decentraliserade karaktär och den distinkta identiteten hos dess studios. Asmodees distributionsmodell, som omfattar produkter och varumärken från tredje part som inte ägs eller kontrolleras av koncernen, kan indirekt exponera företaget för kommunikations- eller anseenderisker som är förknippade med sådana produkter. Som ett börsnoterat företag som ger finansiell vägledning till marknaden står asmodee dessutom inför risker relaterade till hur prognoser utarbetas och kommuniceras. En upplevd brist på tydlighet avseende antaganden eller budskap skulle kunna påverka investerarnas förtroende och aktiekursens utveckling. Eftersom koncernen bedriver verksamhet i flera olika jurisdiktioner och samarbetar med många leverantörer ökar dessutom exponeringen för potentiell anseendeskada till följd av faktiska eller påstådda överträdelse av tillämpliga lagar från externa partner. Sådana händelser kan leda till granskning från myndigheternas sida och ha en negativ påverkan på koncernens verksamhet och finansiella resultat.	För att säkerställa konsekvens och integritet i den finansiella rapporteringen har koncernen uppdaterat relevanta processer, i synnerhet de som rör mycket känsliga avsnitt som VD-kommentarer och finansiella prognoser. Ett kommunikationsramverk har tagits fram för att samordna alla kommunikationsåtgärder i olika kanaler. Koncernen säkerställer också en korrekt styrning genom att implementera en uppförandekod med obligatorisk utbildning för alla anställda och etablerade rutiner för due diligence. Det finns en informationspolicy för koncernen, som bidrar till att minska risken i samband med extern kommunikation genom att säkerställa konsekvens, noggrannhet och korrekt validering av information som delas utanför organisationen.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

» Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Risk

13. Finansiering Asmodee strävar efter att finansiera utvecklingen av sin verksamhet främst genom kassaflöde som genereras av försäljningen i de olika operativa grupperna. Även om ett starkt kassaflöde också har gjort det möjligt för koncernen att stärka sin finansiella ställning under de senaste åren genom att minska skuldsättningsnivån, diversifiera förfallotiderna och förlänga den genomsnittliga löptiden, är asmodee fortsatt exponerat mot allmänna marknadsförhållanden, inklusive tillgången till och kostnaden för finansiering, vilket kan påverka dess förmåga att ta tillvara externa tillväxtmöjligheter under optimala förhållanden.

14. Förvärv Asmodees tillväxtstrategi bygger delvis på förvärv, med över 40 genomförda förvärv hittills, inklusive immateriella rättigheter, studios och distributionsenheter. Även om förvärvade enheter behåller en viss grad av självständighet, är en framgångsrik integration beroende av ett starkt ledarskap, anpassning till koncernens strategi och efterlevnad av interna policyer. Riskerna inkluderar att nyckelpersoner kan försvinna, att förväntade synergier inte förverkligas eller att integrationen av verksamheterna försenas, särskilt vad gäller finansiell rapportering och logistik. En ineffektiv integration kan leda till ökade kostnader, minskad lönsamhet och problem med efterlevnad av lagar och regler, särskilt när myndighetskraven ökar efter företagets noteringsprocess.

Riskhantering

All kapitalmarknadsskuld är nu baserad på fasta räntesatser, vilket begränsar asmodees exponering för räntevolatilitet. Koncernen tog tillfället i akt att refinansiera en del av sina obligationer, vilket förlängde förfallotiden och begränsade det belopp som behöver refinansieras per år. Per den 31 mars 2026 hade asmodee en outnyttjad revolverande kreditfacilitet om 150 miljoner euro och tillgängliga likvida medel om 437 miljoner euro. Kreditfaciliteten är arrangerad av en pool med förstklassiga internationella partnerbanker. På samma sätt hanteras tillgängliga likvida medel med målet att begränsa koncentrationsrisken och kortfristiga investeringar med låg risk. Koncernen har börjat omorganisera sin kassahantering med sin kärngrupp av internationella banker för att möjliggöra en effektiv kassakoncentration. Som ett resultat av detta är asmodee inte strukturellt beroende av extern finansiering för att fullfölja sin förvärvsstrategi eller för att finansiera sin spelutveckling. Även om koncernen fortfarande, om tillfälle uppstår, kan komma att använda en kombination av tillgängliga likvida medel, skuldfinansiering eller egetkapitalinstrument för att stödja vissa förvärv, ger dess nuvarande finansiella struktur ökad flexibilitet och motståndskraft.

Koncernen drar nytta av sin långa erfarenhet av att genomföra och integrera småskaliga förvärv genom väletablerade förvärvs- och onboardingprocesser. Dessa inkluderar strukturerade arbetsflöden för godkännande, omfattande due diligence (som omfattar juridiska, finansiella, efterlevnads-, skatte-, hållbarhets- och regleringsaspekter) samt systematisk tillämpning av interna förvärvsriktlinjer. Efter förvärvet tillämpas standardiserade förfaranden för onboarding och offboarding för att säkerställa en sömlös integration. Juridikteamet spelar en central roll för att säkra robusta avtalsrättsliga skydd, inklusive skräddarsydda skadeslöshetsförbindelser, earn-outbestämmelser och avhjälpande åtgärder före tillträdet. Konkurrens- och värvningsförbudsklausuler förhandlas systematiskt för att skydda strategiska intressen och säkerställa långsiktig lönsamhet för förvärvade tillgångar.



Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

» **Bolagsstyrningsrapport**

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Bolagsstyrningsrapport

Asmodee Group AB ("asmodee") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Karlstad i Värmland, vars B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Till grund för bolagsstyrningen i asmodee ligger aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"), andra tillämpliga externa lagar, regler och föreskrifter samt asmodees bolagsordning, interna regler och föreskrifter. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som ett led i asmodees tillämpning av koden.

Företaget tillämpar koden. Alla regler som anges i koden behöver inte följas. Företag 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, praxis och processer genom vilka asmodee drivs och kontrolleras. Den utgör ramverket för en sund bolagsstyrning, ansvarsfullt företagande och för koncernens möjligheter att uppnå sina mål och skapa värde i koncernen. Väl fungerande principer för bolagsstyrning försäkrar aktieägare och andra intressenter om att asmodees verksamhet präglas av tillförlitlighet, ledning och kontroll, öppenhet, tydlighet och god affärsetik. Asmodees effektiva system för bolagsstyrning kan sammanfattas i ett antal samverkande komponenter, vilka beskrivs nedan.

Styrelsen i Asmodee Group AB ("styrelsen") är företagets högsta förvaltningsorgan och dess uppgifter regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och koden. Styrelsen ansvarar för företagets organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter i hela världen och är skyldig att följa bolagsstämans direktiv.

Styrelsen kan också utse utskott med specifika ansvarsområden och vidare bemyndiga sådana utskott att besluta om specifika frågor i enlighet med styrelsens instruktioner. För närvarande har styrelsen inrättat två styrelseutskott, revisions- och hållbarhetsutskottet ("ASC") och ersättningsutskottet.

Styrelsens ordförande leder styrelsearbetet och övervakar att styrelsen fullgör sina skyldigheter. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning och instruktion för styrelsearbetet, vilken anger principerna för styrelsens och utskottens arbete.

Styrelsen utser asmodees VD att sköta koncernens löpande förvaltning och leda koncernledningen, som även består av koncernens Chief Financial Officer, Chief Commercial Officer och EVP Route to Market, Chief Product Officer och EVP Publishing, Chief People Officer och EVP Sustainability, Chief Communications Officer, EVP Business Development, EVP Supply Chain och Chief Information Officer.

Vice ordföranden ska leda styrelsens sammanträden 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 företaget, 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.

POLICYER

Koncernen bygger på en styrningsmodell som kombinerar lokalt självstyre och koncernledarskap. Denna modell gör det möjligt för alla asmodees dotterföretag inom koncernen ("enheterna") att arbeta självständigt med gemensamma värderingar, höga etiska standarder och öppenhet, samtidigt som de respekterar koncernens policyer, direktiv och instruktioner med avseende på gällande svensk 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 socialt ansvar som utgör asmodees företagsansvar och företagskultur.

Affärsmodellen är delvis decentraliserad, men styrmodellen implementeras 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 styrningsramverk som antagits för policyer, riktlinjer och instruktioner, vilket kortfattat beskrivs i diagrammet nedan. För närvarande har asmodee 21 gällande koncernövergripande policyer:

- AI-policy
- Policy för korruptionsbekämpning
- Uppförandekod
- Uppförandekod för leverantörer
- Policy för intressekonflikter
- Policy för bolagsstyrning
- Delegering av befogenheter
- Matris för delegering av befogenheter
- Policy för ERM och intern kontroll
- HR-policy
- Informationspolicy
- Policy för informationssäkerhet
- Insiderpolicy
- Integritetspolicy
- Policy för transaktioner med närstående
- RFI-matris
- Hållbarhetspolicy
- Skattepolicy
- Policy för efterlevnad av handelsregler
- Policy för finansförvaltning
- Policy för ersättning till ledande befattningshavare

Dessutom ger asmodees interna riktlinjer och instruktioner stöd och vägledning när koncernens policyer ska integreras. För närvarande har asmodee 14 koncernövergripande riktlinjer och instruktioner:

- Riktlinjer för AI
- Asmodees riktlinjer för visselblåsning
- Sekretesspolicy för visselblåsning
- Riktlinjer som rör anställdas verk
- Riktlinjer för förvärv
- Klagomålsförfarande för anställda
- Frågor och svar om marknadsmissbruk
- Riktlinjer för lösenord
- Riktlinjer för sociala medier
- Due diligence-rutiner
- Introduktion till finanshandboken
- Finanshandbok
- Riktlinjer för varumärken
- Tjänster utöver revision som utförs av den externa revisorn

För ytterligare information om implementeringsprocessen av policyerna, se sidan 81.

INTERNREVISOR

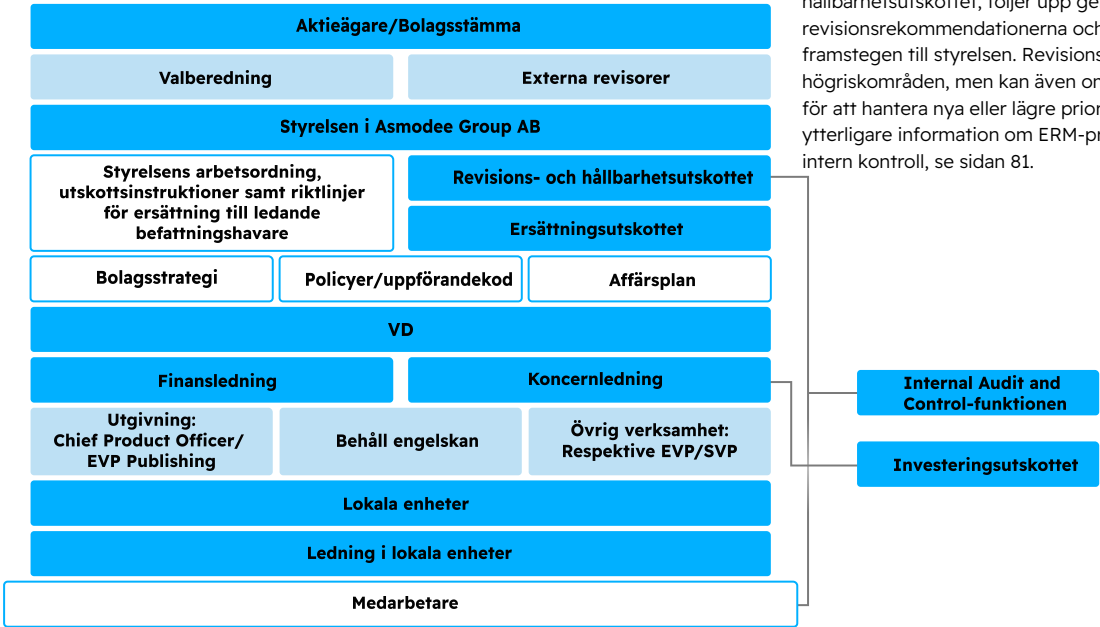
Internrevisionsfunktionen spelar en viktig roll för att stärka koncernens processer för styrning, riskhantering och internkontroll. Dess primära syfte är att stödja ständiga förbättringar inom hela verksamheten genom att tillhandahålla oberoende, objektiva revisions- och rådgivningstjänster som är utformade för att öka och skydda organisationens värde.

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

Group Risk, Audit and Internal Control Director rapporterar regelbundet till revisions- och hållbarhetsutskottet, och resultaten rapporteras även till koncernledningen och processägarna. Resultatet av granskningarna inkluderar handlingsplaner för att förbättra riskhanteringsrutinerna. Internrevisionsplanen för räkenskapsåret 26/27 har tagits fram baserat på riskanalysen från räkenskapsåret 25/26 och beaktar de risker som identifierats av organisationen. Internrevisionsplanen baseras också på internrevisorns erfarenhet av att identifiera andra riskområden som kan behöva uppmärksammas.

Internrevisionstrackern, som övervakas av revisions- och hållbarhetsutskottet, följer upp genomförandet av revisionsrekommendationerna och rapporterar regelbundet framstegen till styrelsen. Revisionsplanen är främst inriktad på högriskområden, men kan även omfatta ad hoc-granskningar för att hantera nya eller lägre prioriterade frågor vid behov. För ytterligare information om ERM-processen och ramverket för intern kontroll, se sidan 81.

Bolagsstyrningsmodell



Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

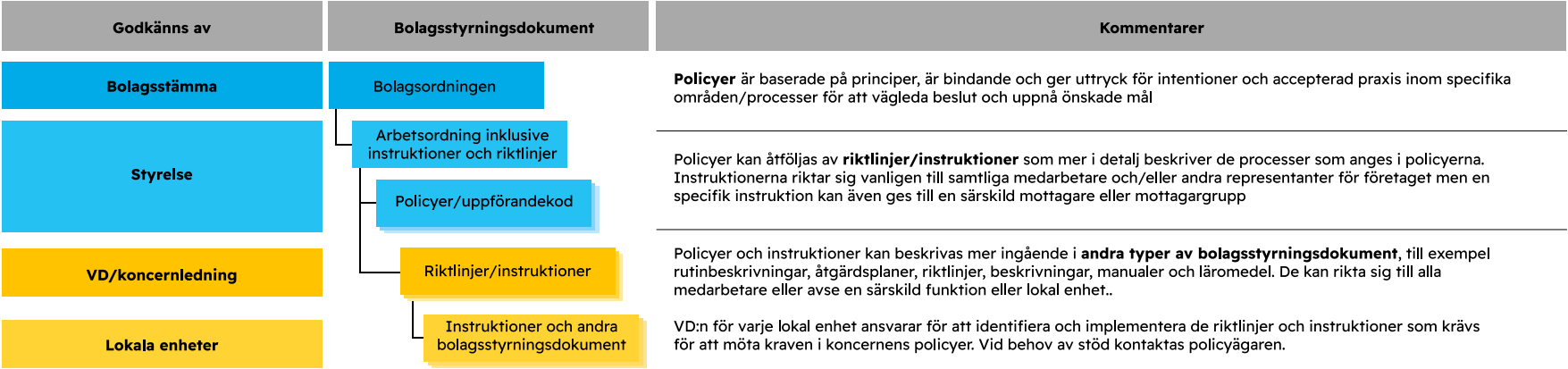
Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Styrningsramverk



BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är asmodees högsta beslutande organ. På 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 bolagsstämmor 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 samt via asmodees webbplats. Ett meddelande om att kallelse skett ska införas i Svenska Dagbladet. Handlingar rörande förslag, fullmaktsröstning, poströstning samt protokoll från bolagsstämma publiceras på webbplatsen. Årsstämman 2026 kommer att äga rum den 24 september 2026.

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 till asmodee senast den dag som anges i kallelsen har anmält sin avsikt att delta (tillsammans med eventuella biträden) på bolagsstämman, har rätt att delta på bolagsstämman och rösta för 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 på bolagsstämman. Aktieägare bör underrätta sin förvaltare härom i god tid före avstämningsdagen. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltare senast fyra bankdagar före bolagsstämman kommer att beaktas. Aktieägare kan delta på bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även åtföljas av högst två biträden. Aktieägare kan normalt anmäla sin avsikt att delta på 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 OCH ÅTERKÖPA EGNA AKTIER

På årsstämman 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 företaget 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 företagets flexibilitet eller i samband med förvärv. Med stöd av bemyndigandet kan således 23 369 202 B-aktier komma att emitteras.

Årsstämman 2025 bemyndigade även styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om återköp av egna B-aktier upp till ett sådant antal B-aktier att företagets innehav av egna aktier motsvarar högst en tiondel av samtliga aktier i företaget. Per dagen för denna årsredovisning har styrelsen återköpt noll B-aktier med stöd av bemyndigandet. Således kan 23 369 202 B-aktier komma att återköpas med stöd av bemyndigandet.

Asmodee i korthet
VD-intervju
Verksamhet
Hållbarhetsförklaring
Aktien
Bolagsstyrning
Kommentar från styrelseordföranden
Risker och riskhantering
Bolagsstyrningsrapport
Intern kontroll
Koncernledning
Styrelse
Yttrande för bolagsstyrningsrapporten
Finansiell information
Alternativa nyckeltal
Övrig information

AKTIEN OCH AKTIEÄGARNA

Asmodees B-aktie är upptagen till handel på den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm. Information om asmodee-aktien och större aktieägare finns på sidorna 74-77 i årsredovisningen. Lars Wingefors AB innehar, direkt eller indirekt, aktier som representerar 1/10 eller mer av rösterna för samtliga aktier i asmodee. Företaget innehar inte några egna aktier.

VALBEREDNING

Koden föreskriver att asmodee ska ha en valberedning. Enligt gällande principer för att utse valberedningen som antogs på årsstämman den 18 september 2025, och som gäller till dess att valberedningen föreslår förändringar, utses valberedningen och ska utföra sitt arbete enligt nedanstående instruktioner (i sammandrag). Den fullständiga instruktionen finns tillgänglig på företagets webbplats.

Principerna anger att valberedningen ska utses av asmodees fyra röstmässigt största aktieägare per den sista bankdagen i november varje år. Styrelsens ordförande ska sammankalla till valberedningens första möte och ska även vara adjungerad till valberedningen.

Valberedningen tillämpar regel 4.1 i koden som mångfaldspolicy, vilket innebär att styrelsen ska ha en med hänsyn till företagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning av stämموالدا ledamöter som representerar mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt sträva efter en jämn könsfördelning. Valberedningens förslag till styrelse och revisor kommer att presenteras senast i samband med att kallelsen till årsstämman offentliggörs.

STYRELSE

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

Därutöver utser styrelsen företagets VD.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för asmodees organisation, förvaltning, långsiktiga utveckling och strategi. I enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) innebär detta att styrelsen ansvarar för att fastställa mål och strategier, säkerställa att det finns rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera asmodees finansiella ställning och resultat samt utvärdera koncernledningen. Styrelsen ansvarar även för att säkerställa att årsredovisning och delårsrapporter upprättas i rätt tid, samt ska se till att asmodee följer gällande standarder.

SAMMANSÄTTNING

Styrelseledamöterna, inklusive styrelsens ordförande, väljs varje år på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma eller, i förekommande fall, på extra bolagsstämma. Enligt asmodees bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre ledamöter och högst tio ledamöter utan suppleanter. Asmodees bolagsordning innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Styrelseledamöterna uppvisar en kombination av mångfald och bredd vad gäller kompetens och värdefulla erfarenheter inom områden av strategisk betydelse för asmodee, och olika bakgrund. Styrelsen präglas av ett starkt engagemang samt internationell erfarenhet och sektorexpertis. Efter årsstämman 2025 återspeglar styrelsen ett brett spektrum av professionell, kulturell och geografisk bakgrund och består av 2/7 kvinnor och 5/7 män. Valberedningen fortsätter att arbeta för en jämnare könsfördelning, med målet att uppnå en representation där inget kön understiger 40 % av styrelsens ledamöter, samtidigt som rätt sammansättning av kompetens och talang upprätthålls. Detta mål är ett viktigt kriterium i det pågående arbetet med att förbättra styrelsens effektivitet och mångfald. För en presentation av styrelseledamöterna, se sidorna 100-102.

INTRESSEKONFLIKTER

Styrelseledamöterna ska omedelbart informera styrelsens ordförande om de befinner sig i en intressekonfliktsituation. Varje intressekonflikt ska identifieras i början av varje möte och noteras i protokollet. Styrelseledamöter som befinner sig i en konfliktsituation får inte delta under ett möte där ärendet i fråga diskuteras eller röstas om.

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 möteskalender som godkänts av styrelsen. Extra styrelsemöten ska hållas om en styrelseledamot eller VD begär det. Styrelsens ordförande ska se till att styrelsearbetet bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden ska hålla sig informerad om företagets och koncernens utveckling samt se till att styrelseledamöterna fortlöpande får den information som behövs för att följa företagets och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen träffar revisorn minst en gång per år utan att VD eller någon annan medlem av koncernledningen är närvarande.

STYRELSEARBETE OCH ÄRENDEN TILL STYRELSEN

Styrelsen ansvarar för organisationen och förvaltningen av företagets verksamhet över hela världen. Styrelsen är i sin förvaltning skyldig att följa bolagsstämmans eventuella särskilda anvisningar, förutsatt att anvisningarna i fråga inte strider mot lagen 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 företaget har en ändamålsenlig organisation och ändamålsenliga system för att följa upp och kontrollera företagets 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 företagets likviditet, orderingång, väsentliga transaktioner, allmänna försäkringsförhållanden, finansieringsförhållanden (det vill säga med regelbundna intervall bedöma om företagets kapitalberedskap är tillräcklig i förhållande till företagets verksamhet), kassaflöde och väsentliga risker
- Ta del av rapporter från företagets revisor och se till att bokföringen och förvaltningen av tillgångar kontrolleras på ett sätt som är betryggande med hänsyn till företagets situation

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

- Utöva tillsyn över företagets VD samt övriga ledande befattningshavare och deras arbete, samt årligen utvärdera VD:s arbete.

Arbetsordningen beskriver 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, vilka är kopplade till arbetsordningen. Vissa frågor som inte uttryckligen har tilldelats styrelsen är delegerade 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 om verksamheten vid alla ordinarie styrelsemöten. Vid de ordinarie styrelsemötena rapporterar även CFO om asmodees ekonomi och styrning, inklusive relevanta frågor som rör finansförvaltning, säkring, riskhantering, försäkring, efterlevnad och hållbarhet, efter tillämplighet. Därutöver diskuterar styrelsen specifika strategiska frågor av relevans och styrelseutskotten rapporterar om sitt arbete. Vid varje styrelsemöte presenteras också ett antal beslutspunkter för styrelsen för övervägande och godkännande i enlighet med styrelsens arbetsordning. Styrelsen får också en månatlig finansiell rapport som innehåller punkter om verksamheten och ekonomin, samt eventuellt ytterligare information beroende på ärendet i fråga.

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

UTVÄRDERING AV STYRELSENS OCH VD:S ARBETE

Styrelsen ska varje år genomföra en enkät angående det arbete som utförts under året. Enkäten ska omfatta områden som klimatet under styrelsemötena och fördelningen av den tid som ägnas åt olika ämnen, styrelseutskottens arbete, effektiviteten i styrelsearbetet, styrelsens ledarskap och relationerna med koncernledningen. Baserat på resultatet av enkäten kommer styrelsen att utvärdera prestationerna och identifiera möjliga förbättringsområden. Utöver den årliga enkäten kommer styrelsens ordförande att genomföra möten med varje enskild styrelseledamot under året.

Syftet med utvärderingen är att vidareutveckla styrelsens effektivitet och arbetsformer samt att fastställa huvudinriktningen för styrelsens kommande arbete. Områden som ska behandlas är bland annat även frågor som rör hållbarhet. Detta kommer att ge värdefulla insikter i 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 ska också löpande utvärdera VD:s arbete. Utvärdering ska ske minst en gång per år utan VD:s närvaro.

STYRELSENS ARBETE UNDER 25/26

Under räkenskapsåret 25/26 höll styrelsen 17 protokollförda möten (varav 11 fysiska eller virtuella möten och 6 per capsulam).

Styrelseledamöternas närvaro vid styrelsemöten och utskottsmöten framgår av tabellen på sidan 94.

Styrelsens ordinarie arbete bedrivs vid formella styrelsemöten, vilka samtliga ingår i den initiala mötesplanen. Styrelsearbetet bedrivs också genom möten i styrelsens utskott. Därutöver har styrelsens ordförande kontinuerligt träffat styrelseledamöterna separat mellan mötena för att diskutera brådskande frågor.

Under räkenskapsåret har styrelsens diskussioner återspeglat både företagets löpande ansvar som börsnoterat företag och dess ambition att stödja fortsatt tillväxt genom strategisk utveckling, operativ disciplin och selektiva fusioner och förvärv. Styrelsen fokuserade på att ytterligare förfina asmodees strategiska inriktning, affärsplan och verksamhetsmodell samt finansiella resultat för att säkerställa att företaget är väl positionerat för att skapa långsiktigt värde. Förvärv och portföljutveckling var ett viktigt tema i styrelsens arbete under hela året, och kulminerade i förvärvet av ATM Gaming. Kapitalallokering och finansiering var viktiga frågor för styrelsen, inklusive refinansiering av befintlig skuld som genomfördes under räkenskapsåret. Styrelsen har också behandlat frågor som rör ersättningar och incitamentsstrukturer.

Styrelsen fortsatte att hantera sina löpande kärnuppgifter och säkerställa kontinuitet i styrningen och den strategiska övervakningen. Styrelsen fick kvartalsvis uppdateringar från

koncernchefen om koncernen, vilket bidrog till en djupare förståelse för asmodees verksamhet och miljö. Dessa uppdateringar omfattade information om resultat i förhållande till budget, förvärvsprojekt och förvärv av immateriella rättigheter, de största bidragsgivarna till intäkterna, samarbeten mellan operativa grupper och marknadsuppdateringar. Styrelsen såg också till att flera förändringsprojekt genomfördes på ett smidigt sätt, bland annat den framgångsrika implementeringen av det nya affärssystemet och antagandet av reviderade försäkringspolicier.

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.

Sammantaget har styrelsens arbete präglats av ett aktivt strategiskt engagemang, en disciplinerad finansiell tillsyn och en fortsatt förstärkning av styrningsstrukturer och processer.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen har inrättat två utskott: revisions- och hållbarhetsutskottet samt ersättningsutskottet. Utskottens huvudsakliga uppgifter är av förberedande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan också delegera beslutsbefogenheter i specifika frågor till utskotten. De frågor som behandlas vid utskottens möten ska protokollföras och löpande rapporteras till styrelsen.

Ledamöterna i respektive utskott utses av styrelsen årligen vid det konstituerande styrelsemötet i samband med årsstämman. Revisions- och hållbarhetsutskottets ordförande utses av utskottet och ersättningsutskottets ordförande utses av det konstituerande styrelsemötet. Utskottens arbetsuppgifter 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 inom redovisnings- eller revisionsfrågor. Ersättningsutskottet utses av styrelsen och ledamöterna i ersättningsutskottet ska ha erforderlig kunskap och erfarenhet av ersättningsfrågor som rör ledande befattningshavare.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

» **Bolagsstyrningsrapport**

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

REVISIONS- OCH HÅLLBARHETSUTSKOTTET

Styrelsen har utsett ett revisions- och hållbarhetsutskott för att övervaka bolagsstyrningen inom områden som finansiell rapportering, hållbarhet, risker samt efterlevnad av externa och interna regler. Utskottet består av Linda Höljö (utskottets ordförande), Jacob Jonmyren och Kicki Wallje-Lund. Revisions- och hållbarhetsutskottet sammanträder minst fem gånger per år.

Revisions- och hållbarhetsutskottets syfte och mål är att öka kvaliteten i revisionen av företaget och koncernen, att förbättra kontakterna mellan styrelsen och företagets revisor samt att öka kvaliteten och förbättra övervakningen och kontrollen av företagets 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 företagets 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 koncernledningen har vidtagit eller kommer att vidta för att minska, övervaka eller kontrollera sådana risker.
- » Utskottet övervakar företagets 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 företagets revisor minst två gånger per år för att få information om revisionens mål och omfattning.

ERSÄTTNINGsutskottet

Enligt koden måste företaget ha ett ersättningsutskott. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott som består av Kicki Wallje-Lund (utskottets ordförande), Jacob Jonmyren och Eugene Evans. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per år.

Ersättningsutskottet är i första hand ett beredande organ och lämnar förslag till styrelsen. Ersättningsutskottet arbetar enligt en särskild arbetsordning som antas av styrelsen.

Ersättningsutskottet har följande huvudsakliga uppgifter:

- » Utskottet tar fram underlag för styrelsens beslut i frågor om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen i företaget.
- » Utskottet följer upp och utvärderar program för rörlig ersättning till koncernledningen i företaget.
- » Utskottet följer upp och utvärderar tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i företaget.
- » 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 årsstämman den 18 september 2025 beslutades att arvode till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna som inte är anställd i företaget, koncernbolag eller uppbär konsultarvode från asmodee ska utgå med 575 000 kronor. Arvodet till styrelsens ordförande och vice ordförande ska uppgå till 1 250 000 kronor respektive 1 150 000 kronor.

Vidare ska ersättning till ledamöter i revisions- och hållbarhetsutskottet utgå med 160 000 kronor och ersättning till ordföranden i revisions- och hållbarhetsutskottet ska utgå med 260 000 kronor. Ersättning till ledamöter i ersättningsutskottet ska utgå med 85 000 kronor och ersättning till ordföranden i ersättningsutskottet ska utgå med 130 000 kronor. Ersättning till varje styrelseledamot under räkenskapsåret 25/26 specificeras i not 4.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

ERSÄTTNING TILL KONCERNLEDNINGEN

För information om ersättning till koncernledningen, se not 4. Ersättningsrapporten för räkenskapsåret 25/26 kommer att publiceras på hemsidan före årsstämman.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Om Thomas Kœglers mandat upphör eller inte förnyas har han rätt till en ersättning motsvarande tolv månader av hans genomsnittliga månatliga bruttolön (fast och rörlig) som han erhållit under de tolv månader som föregick uppsägningen. Ingen ersättning utgår vid (i) grovt tjänstefel, (ii) brott mot konkurrensklausul, (iii) exklusivitetsåtagande eller (iv) uppsägning från VD:s sida. Thomas Kœgler har en uppsägningstid om minst sex månader om han väljer att säga upp sig, vilken kan förkortas genom beslut av styrelsen i asmodee.

VD OCH LEDNING

VD utses av styrelsen och har det yttersta ansvaret för den löpande förvaltningen av asmodee och den dagliga verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD framgår av styrelsens arbetsordning och VD-instruktionen samt följer av aktiebolagslagen (2005:551). VD ansvarar även för att upprätta rapporter och sammanställa information inför styrelsemötena samt för att presentera materialet vid styrelsemötena.

VD rapporterar till styrelsen och ansvarar för ledningen av företaget och den dagliga verksamheten.

VD ska se till att företagets bokföring följer gällande lagstiftning och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt och omfattas av ändamålsenlig kontroll och uppföljning. VD ansvarar för företagets finansiella rapportering och ska se till att styrelsen får information som gör det möjligt för styrelsen att fortlöpande bedöma företagets och koncernens ekonomiska situation. VD har huvudansvaret för den löpande kontakten med företagets revisor. VD ska tillse att revisorn minst en gång per år rapporterar sitt arbete direkt till styrelsen. VD ska informera styrelsen om eventuella anmärkningar eller förslag som revisorn framför i samband med granskningen av den operativa ledningen.

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

STYRELSE, NÄRVARO OCH OBEROENDE

Namn	Position	Ledamot sedan	Närvaro styrelsemöten	Oberoende i relation till			
				Närvaro revisions- och hållbarhetsutskottet	Närvaro ersättningsutskottet	Företaget och ledningen	Större aktieägare
Lars Wingefors	Styrelseledamot (ordförande)	2024	17/17			Ja	Nej
Kicki Wallje-Lund	Styrelseledamot	2024	17/17	8/8	2/2	Ja	Ja
Stéphane Carville	Styrelseledamot	2024	17/17			Nej	Ja
Eugene Evans	Styrelseledamot	2025	11/11		2/2	Ja	Ja
Linda Höljö	Styrelseledamot	2024	17/17	8/8		Ja	Ja
Jacob Jonmyren	Styrelseledamot	2024	17/17	8/8	2/2	Ja	Nej
Marc Nunes	Styrelseledamot	2024	15/17			Nej	Ja

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

Koncernledningen är ansvarig för koncernens övergripande affärsutveckling och verksamhet.

Koncernledningen 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, med Magnus Svensson Henryson som huvudansvarig revisor. Magnus Svensson Henryson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB:s adress är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, Sverige.

De externa revisorerna diskuterar den externa revisionsplanen, revisionsresultat och riskhantering med revisions- och hållbarhetsutskottet. Resultatet av granskningen av räkenskapsåret samt granskningen av moderföretagets årsredovisning och koncernredovisningen presenteras för revisions- och hållbarhetsutskottet och styrelsen vid möten efter årets slut. Revisorn har även deltagit vid två styrelsemöten respektive två möten i revisions- och hållbarhetsutskottet där utskottsledamöterna haft möjlighet att ställa frågor till revisorn utan att representanter från koncernledningen varit närvarande. När PwC tillfrågas om andra tjänster än extern revision sker detta i enlighet med lagar och förordningar samt interna riktlinjer antagna av revisions- och hållbarhetsutskottet.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

 Kommentar från styrelseordföranden

 Risker och riskhantering

 Bolagsstyrningsrapport

 » Intern kontroll

 Koncernledning

 Styrelse

 Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information



INTERN KONTROLL

KONCERNÖVERGRIPANDE POLICYER

Styrdokument och -processer som utvecklats av koncernen säkerställer att lagar, regler och gemensamma värderingar avseende affärsetik kommuniceras och följs inom hela koncernen. Alla asmodees policyer, riktlinjer och instruktioner godkänns av styrelsen. Företaget övervakar och utvärderar implementeringen. För att underlätta lokalt införande och säkerställa överensstämmelse mellan olika geografiska områden görs policyer tillgängliga på upp till 17 språk. Koncernen följer också upp implementeringen genom ramverket för intern kontroll och har rutiner på plats för att få bekräftelse när policyer har implementerats. Asmodees interna riktlinjer och instruktioner ger stöd och vägledning i integreringen av koncernens policyer och processer. Företaget förväntar sig att alla i koncernen uppträder på ett professionellt sätt och agerar i linje med asmodees uppförandekod. Uppförandekoden gäller för samtliga anställda inom koncernen och alla anställda förväntas följa den. Hittills har 87 % av de anställda bekräftat att de har läst, förstått och tillämpar årets uppdaterade version av policyn. Uppförandekoden är indelad i tre avsnitt: uppförande i affärsverksamheten, uppförande gentemot anställda och kollegor samt uppförande i samhället. Utöver uppförandekoden upprätthåller koncernen en lista med policyer som beskrivs på denna sida, som inkluderar en informationspolicy som är tillgänglig för alla medarbetare, samt en insiderpolicy som kompletterar företagets insiderpolicy. Policyn för korruptionsbekämpning – som också antagits av 82 % av de anställda – förstärker företagets engagemang för etiska affärsmetoder. Inga bekräftade fall av korruption rapporterades under räkenskapsåret 25/26. Enligt policyn ska alla tredje parter som är verksamma i högriskländer granskas i enlighet med processen i integritetsverktyget Gan, och en klausul om efterlevnad av handelsregler måste ingå i både avtal och licensavtal för slutanvändare (EULA). Alla operativa grupper har rutiner på plats för att säkerställa efterlevnad av policyn för efterlevnad av handelsregler.

Viktiga policyer, riktlinjer, instruktioner och handböcker som är relevanta för den interna kontrollen granskas och uppdateras regelbundet. Dessa resurser kommuniceras till lämpliga team och finns tillgängliga via företagets intranät.

Policyer	Implementeringsgrad
Uppförandekod	93 %
Bolagsstyrning	93 %
Delegering av befogenheter	93 %
Informationspolicy	93 %
Insiderpolicy	82 %
Insider-Q&A	82 %
Policy för finansförvaltning	93 %
Riktlinjer för ERM och intern kontroll	93 %
IT-policy	93 %
Policy för informationssäkerhet	93 %
Policy för transaktioner med närstående	93 %
Policy för korruptionsbekämpning	82 %
Policy för efterlevnad av handelsregler	82 %
Integritetspolicy	95 %
Skattepolicy	93 %
HR-policy	93 %
Uppförandekod för leverantörer	82 %
Hållbarhetspolicy	93 %
Policy för ersättning till ledande befattningshavare	100 %
AI-policy	93 %
Policy för intressekonflikter	80 %

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

► Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

ASMODEES ERM-PROCESS OCH RAMVERK FÖR INTERN KONTROLL

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

Enterprise Risk Management (ERM) är en strukturerad, koncernövergripande process som stöder kontinuerlig identifiering, bedömning, begränsning och övervakning av riskexponeringar. Dessa risker spänner över strategiska, operativa, finansiella och efterlevnadsrelaterade områden. ERM-ramverket gör det möjligt för organisationen att fatta välgrundade beslut och stärka sin motståndskraft. För mer information om ERM-processen, se sidan 81.

Intern kontroll omfattar de processer, system och riskbaserade kontrollaktiviteter som implementeras i hela koncernen. Dessa utförs av styrelsen, koncernledningen och medarbetare på alla nivåer. Syftet med intern kontroll är att skapa en rimlig försäkran om att de viktigaste målen uppnås, i synnerhet:

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

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

Den övergripande förväntningen är att verksamheten inom asmodee bedrivs med en robust intern kontroll och riskhantering, vilket bland annat innebär att företagsövergripande riskbedömningar genomförs, att riskbaserade interna kontroller har implementerats och kontinuerligt övervakas samt att en lämplig uppdelning av arbetsuppgifter har etablerats. Uppföljningsaktiviteter används för att bedöma om komponenterna i den interna kontrollen är effektivt införda och fungerar. Företaget har inrättat processer på koncernnivå för hantering av företagsrisker och intern kontroll, baserade på de komponenter som definieras av COSO (kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning), med målet att

säkerställa att effektiva kontroller finns på plats för att hantera nyckelrisker, genom en kombination av riskrespons och kontroller, såsom att eliminera, reducera, övervaka och/eller överföra risker. Syftet med en effektiv intern kontroll är att uppnå en effektiv och väl kontrollerad verksamhet som når sina mål, säkerställer en tillförlitlig intern och extern finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga lagar, regler, policyer och interna riktlinjer. Företagets implementerade ramverk för intern kontroll är i linje med Nasdaqs krav på styrning och intern kontroll för börsnoterade bolag, inklusive intern kontroll över finansiell rapportering (ICFR). Ramverket för intern kontroll syftar till att säkerställa att det finns en konsekvent och harmoniserad kontrollmiljö i hela koncernen, och definierar vilka interna kontrollåtgärder som behöver implementeras, inklusive ICFR som syftar till att säkerställa att den finansiella informationen är tillförlitlig och aktuell, i enlighet med lagstadgade krav.

Koncernens ramverk för intern kontroll gör det möjligt för de operativa grupperna att utföra arbetsuppgifter relaterade till intern kontroll på ett konsekvent sätt i linje med asmodees intentioner. Ramverket för intern kontroll, inklusive dokumentation på koncernnivå av förväntade ICFR-kontroller, sammanställs och provas årligen av teamet för Audit, IC and Compliance (AICC).

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, ansvarsskyldighet och effektivitet på alla nivåer i organisationen.

En stark kontrollmiljö är avgörande för att ramverket ska fungera effektivt. Det kräver en företagskultur som värdesätter integritet, efterlevnad och etiskt beteende. Kärnan i denna miljö är asmodees uppförandekod, som fungerar som en grundläggande referenspunkt för alla koncernens policyer, riktlinjer och företagsvärderingar. Den anger tonen från högsta ort 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 företagets förmåga att uppnå sina strategiska och operativa mål. Det proaktiva tillvägagångssättet säkerställer att potentiella hot systematiskt identifieras och bedöms inom alla delar av verksamheten.

Ansaret för riskhanteringen är inbäddat på alla nivåer i organisationen. Det är ett gemensamt åtagande som leds av styrelsen, revisions- och hållbarhetsutskottet och koncernledningen för verksamheten, vilket säkerställer att risköverväganden integreras i beslutsfattandet.

Under räkenskapsåret 25/26 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 koncernledningen är delaktiga i riskbedömningsprocessen. ERM-processen genomförs åtminstone en gång i halvåret. Rapporten över de främsta riskerna godkänns av företrädare för koncernledningen innan den föredras för revisions- och hållbarhetsutskottet och slutligen godkänns och fastställs av styrelsen.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

» Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

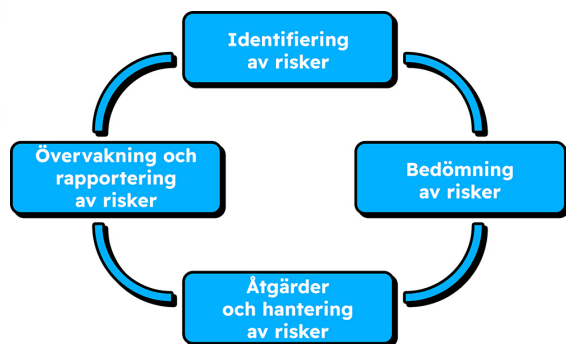
Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

ASMODEES RISKCYKEL (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 Group Risk, Audit and 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 och utgör grunden för att minska risker som bedöms vara oacceptabla. Dessa aktiviteter säkerställer att koncernen bedriver sin verksamhet på ett kontrollerat sätt, i enlighet med gällande regler och i linje med sin 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 företagets kritiska tekniska infrastruktur.

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

ÖVERVAKNING

Group Risk, Audit and IC Director ansvarar för att övervaka övervakningen av Enterprise Risk Management (ERM) och den interna kontrollmiljön i hela koncernen. I denna roll ingår att initiera periodiska granskningar och säkerställa kontinuerlig insyn i statusen för interna kontroller.

Effektiviteten i de interna kontrollaktiviteterna bedöms främst genom en riskbaserad självskattningsprocess, som kompletteras med årliga verifieringstester som utförs av teamet för Audit, Internal Control and Compliance (AICC) eller utsedda företrädare. Resultaten av utvärderingarna konsolideras och rapporteras till Group Risk, Audit and IC Director, som i sin tur presenterar dem för koncernledningen och revisions- och hållbarhetsutskottet.

Vid behov kan kompletterande oberoende granskningar genomföras för att säkerställa att ramverket för intern kontroll är starkt och tillförlitligt.

Group Risk, Audit and IC Director har en årlig cykel för intern kontroll, och den är en del av en flerårig riskbaserad plan med olika fokusområden och täckning. Planen baseras på riskbedömning, tidigare kontroll- och övervakningsaktiviteter och syftar till att minska kvarvarande risker samt att uppfylla riskapiten. Eventuella luckor och åtgärder dokumenteras i en åtgärdsraster, och alla väsentliga försenade åtgärder kommuniceras i god tid till processägare och koncernledningen och rapporteras till revisions- och hållbarhetsutskottet och slutligen till styrelsen.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Regelbunden och transparent kommunikation mellan intressenterna i ERM- och internkontrollprocessen är grunden för en fungerande intern styrning och kontroll. En årlig informationskampanj om ramverket för intern kontroll kommuniceras till intressenterna. I kampanjen lanseras den årliga processen, eventuella förändringar av ramverket, utbildning vid behov, principer för fokusområden och omfattning, samt en årlig och flerårig plan för intern kontroll som omfattar en årlig utvärdering av kontroller och en oberoende testning av kontroller.

RAPPORTERING

I enlighet med den årliga planen för koncernens interna kontroll genomför teamet för Audit, Internal Control and Compliance (AICC) eller utsedda kontaktpersoner den årliga självutvärderingsprocessen. Group Risk, Audit and IC Director rapporterar status och potentiella luckor i planen till koncernledningen, som rapporterar vidare till revisions- och hållbarhetsutskottet och slutligen till styrelsen. Group Risk, Audit and 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 åtgärdsraster och alla betydande brister rapporteras och följs upp.

KONCERNLEDNING



THOMAS KOEGLER

VD

Medlem i koncernledningen

Född: 1981

Utbildning/bakgrund: Masterexamen i entreprenörskap från HEC Paris och Master of Science IT Management från IMT Atlantique, Frankrike. Thomas Koegler har elva års erfarenhet av spelbranschen och har tidigare haft flera roller inom strategi- och managementkonsulting innan han började på asmodee 2015.

Nuvarande relevanta uppdrag: Thomas Koegler är VD eller styrelseledamot i företag inom koncernen. Han är ägare till STOK.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 366 290 B-aktier.



ANDREA GASPARINI

CFO

Medlem i koncernledningen

Född: 1983

Utbildning/bakgrund: Företagsekonomi från Università Ca' Foscari i Venedig, Italien och en magisterexamen i finans från ESCP Business School, Frankrike. Andrea Gasparini har sju års erfarenhet av spelindustrin. Han har tidigare haft olika befattningar inom Lagardère-koncernen och Mediobanca Corporate Investment Banking.

Nuvarande relevanta uppdrag: –

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 28 197 B-aktier.



STEVE BUCKMASTER

Chief Commercial Officer och EVP Route to Market

Medlem i koncernledningen

Född: 1974

Utbildning/bakgrund: Bachelor of Sciences Biological Sciences från Exeter, Storbritannien. Steve Buckmaster har 30 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.



JEAN-SÉBASTIEN DE BARROS

Chief Product Officer och EVP Publishing

Medlem i koncernledningen

Född: 1989

Utbildning/bakgrund: Civilingenjörsexamen, specialiserad på entreprenörskap och organisationsledning. Jean-Sébastien De Barros har tio 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 VD eller styrelseledamot i en del enheter inom koncernen. Han är ägare och VD för Ciel DBO.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 19 864 B-aktier.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

» Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

» Koncernledning

Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information



SIMON VIVIEN

Chief Communications Officer
Medlem i koncernledningen

Född: 1978

Utbildning/bakgrund: Simon Vivien har en Master of Business Administration från Essec Business School, Frankrike. Simon Vivien har sju 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.



ARIANNA RYAN

Chief People Officer, EVP Sustainability
Medlem i koncernledningen

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



ALAIN LAROUSSE

Chief Information Officer
Medlem i koncernledningen

Född: 1968

Utbildning/bakgrund: Ingenjörsskola vid Ecole Centrale Paris, Master of Science (DEA) vid ECP i energifysik och värmeöverföring, Frankrike. Alain har varit VD för några av Air Liquides dotterföretag och Zone VP för Afrika söder om Sahara. Han har 15 års erfarenhet som CIO för olika grupper (Air Liquide, Transdev, Loxam, Suez) och medlem i koncernledningen.

Nuvarande relevanta uppdrag: -

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 0



FLORE BELBIS

EVP Supply Chain
Medlem i koncernledningen

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 haft flera befattningar inom supply chain och operations i livsmedelsindustrin.

Nuvarande relevanta uppdrag: -

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 0



JEAN-CHRISTOPHE GIRAUD

EVP Business Development
Medlem i koncernledningen

Född: 1968

Utbildning/bakgrund: Jean-Christophe Giraud har 30 års erfarenhet av spelindustrin och har tidigare innehaft positioner inom Commercial and 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.

STYRELSE



LARS WINGEFORS
Styrelseordförande

Född: 1977
Invalid: 2024

Utbildning/bakgrund: Lars Wingefors är grundare och f.d. 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 i Lars Wingefors AB (publ), styrelseordförande i Embracer Group AB (publ), styrelseledamot i Coffee Stain Studios AB (publ) och Storytel AB (publ).

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, beroende i förhållande till större aktieägare.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 9 000 000 A-aktier och 31 007 907 B-aktier, via Lars Wingefors 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 relevanta uppdrag: Stéphane Carville är styrelseordförande i Belmontet, SCI Smca 1, SCI Smca 2 och ABOUCAR.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till större aktieägare och beroende i förhållande till företaget och koncernledningen.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 1 655 558 B-aktier.

Stéphane Carville tillhandahåller konsulttjänster till asmodee reglerat enligt ett konsultavtal som ingicks den 27 augusti 2024. De konsulttjänster som Stéphane Carville tillhandahåller avser strategi, affärsutveckling, förvärv, investerarkontakter och mentorskap för ledande befattningshavare.



KICKI WALLJE-LUND
Vice styrelseordförande

Född: 1953
Invalid: 2024

Vice styrelseordförande, ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisions- och hållbarhetsutskottet.

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 vice styrelseordförande i Embracer Group AB och styrelseledamot i Coffee Stain Studios AB (publ).

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, beroende i förhållande till större aktieägare.

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

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

» **Styrelse**

Yttrande för bolagsstyrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information



EUGENE EVANS
Styrelseledamot

Född: 1966

Invald: 2025

Ledamot i ersättningsutskottet.

Utbildning/bakgrund: Eugene Evans har arbetat med digitala spel och underhållning i över 40 år.

Han har haft ledande befattningar inom studioledning, marknadsföring, licensiering och affärsutveckling hos branschpionjärer och ledare som Viacom, Mythic Entertainment, Electronic Arts, Wizards of the Coast och Hasbro, samt varit rådgivare åt ett antal nystartade företag som resulterat i flera framgångsrika avyttringar.

Han ledde nyligen det team som positionerade Hasbro som den största licensgivaren av digitala spel i USA enligt Aldora, tack vare framgångarna med Scopelys MONOPOLY GO! och Larian Studios prisbelönta Baldur's Gate 3.

Han är för närvarande rådgivare till nästa generations spelinnovatörer, däribland de nystartade företagen Infinity Fiction och Magic Circle.

Nuvarande relevanta uppdrag: -

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, och större aktieägare.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 0



LINDA HÖLJÖ
Styrelseledamot

Född: 1972

Invald: 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. Linda Höljö har varit CFO för Proact IT Group och Quant Service och har haft ledande befattningar inom finans och verksamhet på Ericsson. Hon började sin karriär inom investment management och venture capital, med roller på företag som Wallenbergstiftelserna och Investor AB.

Nuvarande relevanta uppdrag: Linda Höljö är sittande COO och CFO för Pophouse Entertainment Group samt styrelseledamot i ett flertal dotterföretag i koncernen.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, och större aktieägare.

Innehav i asmodee (inklusive närstående): 1 550 B-aktier.

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

» Styrelse

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information



JACOB JONMYREN
Styrelseledamot

Född: 1980
Invald: 2024

Ledamot i ersättningsutskottet och 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 och 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, och Coffee Stain Group AB (publ). Styrelseledamot i Wise Birds AB, Garo AB (publ), Embracer Group AB och Keep Pushing Group AB. Styrelsesuppleant i Abios Holding AB.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, 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.



MARC NUNES
Styrelseledamot

Född: 1967
Invald: 2024

Grundare och tidigare COO för asmodee.

Utbildning/bakgrund: Marc Nunes grundade asmodee 1995 och var företagets första VD. Han spelade en avgörande roll i att utveckla företaget 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 företaget, senast som Chief Operating Officer fram till 2024.

Nuvarande relevanta uppdrag: Marc Nunes är grundare och verkställande direktör för Plume Finance och för dess dotterföretag.

Beroendeställning: Oberoende i förhållande till större aktieägare och beroende i förhållande till företaget och koncernledningen.

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

Asmodee i korthet
VD-intervju
Verksamhet
Hållbarhetsförklaring
Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden
Risker och riskhantering
Bolagsstyrningsrapport
Intern kontroll
Koncernledning

» **Styrelse**

Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till Bolagsstämman i Asmodee Group AB (publ), org.nr
559273-8016

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år räkenskapsåret 2025-04-01--2026-03-31 på sidorna 88-102 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 26 juni 2026
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Asmodee i korthet

VD-intervju

Verksamhet

Hållbarhetsförklaring

Aktien

Bolagsstyrning

Kommentar från
styrelseordföranden

Risker och riskhantering

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Koncernledning

Styrelse

» Yttrande för bolags-
styrningsrapporten

Finansiell information

Alternativa nyckeltal

Övrig information