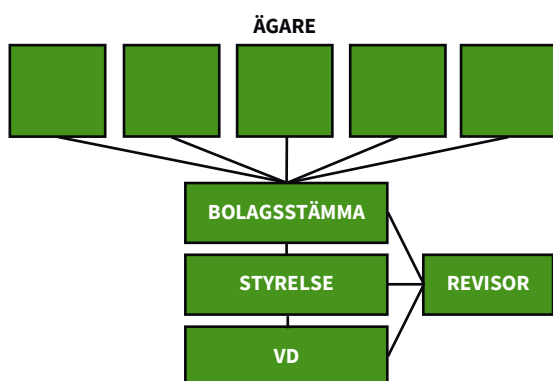




BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Paradox Interactive AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag där bolagsstyrningen i bolaget utgår från svensk lag samt interna regler och föreskrifter. Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige. Nasdaq First North Growth Market där bolaget är noterat är inte en reglerad marknad men kräver att bolag tillämpar koden. Bolag måste inte följa alla regler i koden, utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som bedöms passa bättre för bolagets omständigheter, förutsatt att eventuella avvikelser redovisas och att den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna förklaras (följ eller förklara-principen) i bolagsstyrningsrapporten. Rapporten ingår i förvaltningsberättelsen och har granskats av bolagets revisor. Granskningen rapporteras i revisionsberättelsen på sidan 76.

BOLAGSSTYRNINGSMODELL



VIKTIGA EXTERNA REGELVERK

- Svensk aktiebolagslag
- Redovisningslagstiftning, Bokföringslagen och Årsredovisningslagen
- Nasdaq First North Growth Market – Rulebook
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

VIKTIGA INTERNA REGELVERK

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Insiderpolicy
- Kommunikationspolicy
- IT-policy
- Finanspolicy
- Övriga policy, riktlinjer och manualer

GRUNDERNA FÖR BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrningen i Paradox handlar om att säkerställa att bolaget sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Detta görs genom att ha en effektiv organisationsstruktur, god internkontroll och riskhantering, samt en korrekt och transparent intern och extern rapportering.

AKTIER OCH AKTIEÄGARE

Aktiekapitalet i Paradox Interactive AB (publ) består av ett och samma aktieslag. Totalt antal aktier uppgår till 105 619 209 aktier där en aktie motsvarar en röst vid omröstning på bolagsstämma. Antalet aktieägare uppgick till 16 790 per den 31 december 2022. Vid utgången av 2022 är Paradox Interactive AB:s största ägare Westerinvest AB 33,4 % (Fredrik Wester), Investment AB Spiltan 17,3 %, samt Tencent Holdings Limited 10,1 %.

Aktieägarna är de som ytterst fattar beslut om företagets styrning genom att vid bolagsstämman fastställa bolagsordningen, vilken anger inriktningen för verksamheten, samt utser styrelse och styrelsens ordförande, vars uppdrag är att för aktieägarnas räkning förvalta Paradox angelägenheter.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sitt inflytande i företaget. Bolagsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Tid och ort för årsstämman offentliggörs senast i samband med tredje kvartalsrapporten. Varje aktieägare har också, oberoende av aktieinnehavets storlek, rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämma om en begäran om detta ges in till styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämma endast om aktieägare anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke. Stämmans beslut fattas med enkel majoritet av de avgivna rösterna. Vissa beslut, till exempel ändring av bolagsordningen kräver emellertid kvalificerad majoritet.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut



om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.

8. Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden
9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Årsstämma 2022

Årsstämma 2022 hölls den 10 maj i Stockholm. På stämman var 66 procent av rösterna och således samma andel av aktierna representerade. I huvudsak fattades följande beslut:

Årsstämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen. Årsstämman fastställde utdelningen i enlighet med styrelsens förslag till SEK 1,00 per aktie.

Styrelse och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021. Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av Håkan Sjunnesson, Fredrik Wester, Mathias Hermansson, Linda Höglund och Andras Vajlok som styrelseledamöter samt omval av Håkan Sjunnesson som styrelseordförande, i alla fall för tiden intill slutet av årsstämman 2023, samt att styrelsen inom sig ska välja ny ordförande ifall sådan ordförandens uppdrag skulle upphöra i förtid.

Till styrelseordförande valdes Håkan Sjunnesson. Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelseledamöterna ska utgå med 640 000 kronor till styrelseordföranden och med 320 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna, och att ersättning ska utgå med 80 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och med 50 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande, samt med 75 procent av respektive ordförandes arvode till övriga ledamöter i utskotten. Slutligen beslutade årsstämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen så att den undre gränsen för antalet styrelseledamöter höjs till fem, så att möjligheten att välja suppleanter tas bort, för att möjliggöra för styrelsen att besluta om att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt per post framöver och utifrån ändringar i aktiebolagslagen, samt att göra vissa språkliga justeringar.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att anta nya principer för valberedning inför årsstämman 2023.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag gällande ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämman beslutade i linje med styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag om införande av Personaloptionsprogram 2022/2026, och riktad nyemission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt optionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter.

Företrädda röster på årsstämman

År	% av röster	% av kapital
2022	66	66
2021	70	70
2020	73	73
2019	83	83
2018	67	67

Årsstämma 2023

Årsstämma 2023 äger rum den 17 maj i Stockholm. Kallelse till stämman kommer att finnas tillgänglig på bolagets webbplats www.paradoxinteractive.com tillsammans med samtliga erforderliga dokument inför årsstämman.

Valberedning inför årsstämma 2023

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämman 2023 framlägga förslag avseende ordförande på årsstämman, antal styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvode, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, regler för valberedning inför årsstämman nästföljande år, samt val av revisor. Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammanställning av valberedningen. Valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna per den 30 september 2022 som vardera ska utse en representant att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits eller, i förekommande fall, intill dess att ny valberedning utsetts. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet till dess att valberedningen är fulltallig.

Valberedning har också möjlighet att utse ytterligare en ledamot för att representera de mindre aktieägarna. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman. För det fall en förändring i ägarstrukturen sker efter det att valberedningen satts samman på så sätt att en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed om valberedningen bedömer att så är erforderligt.

Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman. Valberedningen ska vid sitt första möte utse sin ordförande som inte ska vara styrelsens ordförande. Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla



resurser från bolaget, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, samt ha rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

Valberedningens förslag, dess motiverade yttrande till föreslagen styrelse samt information om föreslagna styrelseledamöter offentliggörs i anslutning till kallelsen till årsstämman.

Valberedningens ledamöter

Per Håkan Börjesson, ordförande (utsedd av Investment AB Spiltan)
Oscar Ingdahl (utsedd av Westerinvest AB)
James Mitchell (utsedd av Tencent Holdings Limited)
Håkan Sjunnesson (styrelsens ordförande)

STYRELSEN

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman och Bolagets högsta verkställande organ.

Styrelsens uppgifter

Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket betyder att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Paradox finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen VD. Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens storlek och sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen till den del den väljs av bolagsstämman bestå av minst fem och högst åtta ledamöter. Styrelseordförande väljs av årsstämman och har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt. På årsstämman 2022 omvaldes sittande styrelse representerade av följande stämموالدا ledamöter; Fredrik Wester, Håkan Sjunnesson, Andras Vajlok, Mathias Hermansson och Linda Höglund som ordinarie ledamöter. Styrelsesammansättningen har under året uppfyllt kodens krav avseende oberoende ledamöter. Det betyder att majoriteten av de stämموالدا styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, varav tre även är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelseledamöters uppdrag

- Styrelseledamöterna skall ge styrelseuppdraget tillräckligt med tid och omsorg.
- Ledamöterna skall självständigt bedöma de ärenden som styrelsen har att beakta och presentera åsikter och ta ställningstaganden som uppstår därtill. Varje styrelseledamot ska agera oberoende och med integritet och till förmån både för bolaget och aktieägarna.
- Ledamöterna skall begära ytterligare information som anses vara nödvändig för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut.
- Styrelseledamöterna skall erhålla sådan information om verksamheten i Paradox och koncernen, dess organisation, marknaden etcetera som krävs för uppdraget.

- Nya styrelseledamöter skall delta i den introduktion och vidareutbildning som krävs samt som ordföranden och styrelseledamöterna ömsesidigt bedömer tillräcklig.

Styrelseordförande

Ordförande i styrelsen utses av årsstämman. Ordförandens uppgift är att organisera och leda styrelsens arbete så att det bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åtaganden. Håkan Sjunnesson utsågs på årsstämman 2022 till styrelsens ordförande för tiden intill nästa årsstämma.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsens arbete regleras vidare av den skriftliga arbetsordning som styrelsen årligen ser över och fastställer på det konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom Bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt en lämplig arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören. Instruktion avseende ekonomisk rapportering och instruktion till verkställande direktör fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet. Styrelsen ska vidare tillse att Bolagets externa informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tydlig. Styrelsen är även ansvarig för fastställande av erforderliga riktlinjer samt andra policydokument, till exempel kommunikationspolicy och insiderpolicy.

Styrelsens arbete 2022

Styrelsens arbetsordning beskriver bland annat vilka punkter som ska återfinnas på agendan vid varje styrelsemöte, konstituerande styrelsemöte, samt vilka punkter som ska återfinnas på ett eller flera av styrelsemötena under året. Under 2022 har styrelsen hållit fjorton sammanträden varav ett konstituerande, och fyra för fastställande av delårsrapporter eller bokslutskommuniké. De ordinarie styrelsemötena innehåller i regel information från VD, inkluderande information kopplad till den operativa ställningen, väsentliga händelser för koncernen samt finansiella rapporter för perioden. Viktiga punkter på styrelsemötena under 2022 har bland annat varit, men inte uteslutande, investeringar, strategier, förvärv, delårsrapporter och årsredovisningar, utdelningsförslag.

Styrelsens sammansättning samt närvaro under 2022

Närvaro 2022	Styrelse- möten	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott
Håkan Sjunnesson	14/14	5/5	2/2
Fredrik Wester	14/14	-	-
Mathias Hermansson	13/14	5/5	2/2
Linda Höglund	13/14	-	-
Andras Vajlok	14/14	5/5	2/2

Utvärdering av styrelse och verkställande direktör

Styrelsen ska årligen utvärdera styrelsearbetet med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Resultatet av utvärderingen ska redovisas för valberedningen. Styrelsen ska fortlöpande utvärdera verkställande direktörens arbete. Minst en gång per år ska styrelsen särskilt behandla denna fråga, varvid ingen från bolagsledningen ska närvara.



Ersättning till styrelsen

Arvode till styrelseledamöterna ska utgå med 640 000 kronor till styrelseordföranden och med 320 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna, och ersättning ska utgå med 80 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och med 50 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande, samt med 75 procent av respektive ordförandes arvode till övriga ledamöter i utskotten.

Styrelsesammanträden 2022

21/2 2022	Ordinarie möte	Godkännande av Q4 och bokslutskommuniké.
23/2 2022	Ordinarie möte	Genomgång fasta punkter.
5/4 2022	Ordinarie möte	Genomgång fasta punkter. Godkännande av årsredovisning.
2/5 2022	Ordinarie möte	Godkännande av Q1-rapport.
10/5 2022	Konstituerande möte	Godkännande av policies, riktlinjer och instruktioner. Fastställande ledamöter och ordförande av ersättnings- samt revisionsutskott
18/5 2022	Ordinarie möte	Beslut om återköp av optioner.
31/5 2022	Ordinarie möte	Genomgång fasta punkter.
28/6 2022	Ordinarie möte	Genomgång fasta punkter.
5/7 2022	Ordinarie möte	Beslut om tilldelning av optioner.
1/8 2022	Ordinarie möte	Godkännande av Q2-rapport.
1/9 2022	Ordinarie möte	Genomgång fasta punkter.
27/10 2022	Ordinarie möte	Genomgång fasta punkter.
31/10 2022	Ordinarie möte	Godkännande av Q3-rapport.
20/12 2022	Ordinarie möte	Genomgång fasta punkter.

STYRELSENS UTSKOTT

Revisionsutskott

Styrelsen har i samband med konstituerande styrelsemötet tillsatt ett revisionsutskott som ska bestå av minst tre ledamöter. En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet ansvarar för bland annat att övervaka Bolagets finansiella rapportering och bereda styrelsens arbete med kvalitetssäkringen av densamma, övervaka Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen samt fastställa riktlinjer för upphandling av tilläggstjänster från Bolagets revisor. Dessutom ska utskottet biträda valberedningen vid upprättande av förslag till beslut om revisorsval samt arvodering av revisorsinsatsen samt fortlöpande träffa Bolagets revisor. Revisionsutskottets samtliga möten protokollförs och protokollen tillställs styrelsen tillsammans med muntlig avrapportering i samband med styrelsens beslutsfattande.

Ersättningsutskott

Styrelsen har i samband med konstituerande styrelsemötet tillsatt ett ersättningsutskott som ska bestå av minst tre ledamöter. En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bolagets verkställande direktör närvarar ej vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor som vederbörande berörs av. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna

ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i bolaget.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse en till två revisorer med eller utan suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid årsstämman 2022 utsågs Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor.

Vd och koncernledning

VD utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden. Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Paradox finansiella ställning. VD ska fortlöpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av Paradox verksamhet, omsättningens storlek, bolagets resultat och finansiella ställning, likviditets- och kreditssituation, viktiga affärshändelser samt andra omständigheter som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för bolagets aktieägare att styrelsen känner till.

Viktiga ärenden som avhandlats av verkställande direktören och koncernledningen under 2022 var bland annat:

Under året har verkställande direktören och koncernledningen bland annat presenterat delårsrapporter på återkommande basis, presenterat förslag till investeringar i nya spelprojekt, presenterat status avseende pågående spelutveckling, samt förslag till godkännande av spelprojektens olika faser.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Riktlinjer antagna av årsstämman 2022

Ersättningen till ledande befattningshavare får bestå av fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra sedvanliga förmåner. Ledande befattningshavare omfattas även av det koncerngemensamma vinstdelningsprogrammet, på villkor som ej får vara mer förmånliga än de som gäller för samtliga anställda. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, till ledande befattningshavare ska vara premiebestämda enligt bolagets kollektivavtalade ITP1. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela bolaget.



Ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. I syfte att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och att utvärdera rådande ersättningsnivåer görs årliga jämförelser med relevanta branscher och marknader. Resultatet av dessa utgör en viktig ingångsvariabel vid beslut om total ersättning till ledande befattningshavare samt övriga anställda.

Den rörliga kontanta ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Målen ska utformas för att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsagenda, genom att till exempel ha en tydlig koppling till affärsstrategin. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning avslutats ska det bedömas och fastställas av styrelsen i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts.

Bolagets anställda medarbetares anställningsvillkor och lön har beaktats vid beredning av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer genom uppgifter om anställdas totalersättning samt dess komponenter, ökning och ökningstakt över tid. Underlaget har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärdering av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av riktlinjerna.

Både bolaget och VD ska iaktta nio månaders uppsägningstid. För övriga ledande befattningshavare ska båda parter iaktta sex månaders uppsägningstid. Ledande befattningshavare är därutöver inte berättigade till någon ersättning i anslutning till att deras anställning avslutas.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bolagets VD närvarar ej vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor som vederbörande berörs av. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

STYRELSE

HÅKAN SJUNNESSON

Befattning: Styrelseordförande, invald i styrelsen 2010.

Födelseår: 1956

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Qvalia Group AB, Coolstuff AB, Emerse Sverige AB och AktivBo Group AB.

Styrelseledamot i NuvoAir Holdings, Inc och Resitu Medical AB.

Erfarenhet: Investment Manager Investment AB Spiltan, Managing Partner Nordic Countries Monitor Group, Vice president & Country Manager Gemini Consulting.

Aktieinnehav: 3 091 437 aktier – genom bolag.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ej oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Anställd i Investment AB Spiltan.

FREDRIK WESTER

Befattning: Styrelseledamot, invald i styrelsen 2010.

Födelseår: 1974

Utbildning: Internationella Civilekonomprogrammet, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet 1993–1998, International Business Studies vid Hokkaido Tokai Daigaku, Sapporo, Japan 1997–98.

Andra nuvarande uppdrag: VD Paradox Interactive, styrelseledamot i Q-Group AB och Stark Futures SL.

Aktieinnehav: 35 208 420 aktier - genom bolag

Oberoende: Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ej oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

LINDA HÖGLUND

Befattning: Styrelseledamot, invald i styrelsen 2020.

Födelseår: 1973

Utbildning: Master of Science in Economics and Business vid Handelshögskolan i Stockholm.

Andra nuvarande uppdrag: Non-executive IC member Luminar Ventures AB.

Erfarenhet: COO Klarna Bank AB, CFO/General Partner Luminar Ventures AB, CFO Grab, CFO Klarna AB, CFO Electronic Arts Games Europe, CFO Digital Illusions AB, CFO/Co-founder BlueFactory AB, Goldman Sachs.

Aktieinnehav: -

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

MATHIAS HERMANSSON

Befattning: Styrelseledamot, invald i styrelsen 2019.

Födelseår: 1972

Utbildning: Företagsekonomi, Handelshögskolan i Göteborg, University of Edinburgh.

Andra nuvarande uppdrag: VD i NC Management AB. CFO VOI Technology AB.

Erfarenhet: CFO i Veoneer Inc och Modern Times Group MTG AB. Verkställande Styrelseordförande i MTGx AB. Styrelseledamot i CTC Media Inc, Turtle Entertainment GmbH, och MTG eSports Holding AB. Styrelseordförande i Viaplay AB, MTG Sport AB, MTG TV AB, Nice Entertainment AB och MTG Radio AB.

Aktieinnehav: 1 000 aktier – direkt ägande.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

ANDRAS VAJLOK

Befattning: Styrelseledamot, invald i styrelsen 2021.

Födelseår: 1971

Utbildning: Fil.kand, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet, 1996.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Aldeon Invest, Unibap, Besedo, The Gifted Company och Silverlok Invest.

Erfarenhet: CFO Paradox Interactive, Head of Post Trade Solutions Equities of Nasdaq.

Aktieinnehav: 100 000 aktier - indirekt ägande.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.



LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

ALEXANDER BRICCA

Befattning: Chief Financial Officer (CFO)

Födelseår: 1976

Utbildning: MSc i Business Law och BSc i Business Administration, Linköping University.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot Alyssa AB.

Erfarenhet: CFO Viaplay AB, styrelseledamot Stillfront Group AB, CFO Voddler Group AB, Investment Manager Deseven Capital AB, affärsjurist Bricca affärsjuridik AB, bolagsjurist ECI Net AB.

Aktieinnehav: 3 103 aktier - direkt ägande. 72 000 teckningsoptioner - direkt ägande.

CHARLOTTA NILSSON

Befattning: Chief Operations Officer (COO)

Födelseår: 1970

Utbildning: EMBA, Stockholm School of Economics, MSc i Fysik och BA i Finans, Umeå Universitet.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Industrifonden, Nordnet, FCG och Dataspelesbranschen.

Erfarenhet: VP Tieto, VD på SIS, EVP på Vizrt publ, MD på Ardeno AB, Deputy MD på Epsilon Hightech Innovation.

Aktieinnehav: 52 000 teckningsoptioner - direkt ägande.

JOHAN BOLIN

Befattning: Chief Business Officer (CBO)

Födelseår: 1983

Utbildning: BSc in Service Management - Retail, Lunds universitet.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot North Group Sweden Invest AB och NorthGroup Sthlm AB.

Erfarenhet: VP Marketing & Sales och VP Sales på Paradox Interactive. Sales and Partner Manager på Sello.io, Strategic Acquisition och Partner Manager på Tradera/eBay samt försäljningskonsult på Hewlett-Packard.

Aktieinnehav: 1 941 aktier - direkt ägande. 58 050 optioner - direkt ägande.

MATTIAS LILJA

Befattning: Chief of Staff (COS)

Född: 1972

Utbildning: BSc i fysioterapi, Uppsala universitet och History of Science and Ideas, Umeå universitet.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande Free League Publishing.

Erfarenhet: Partner Free League Publishing, COO, CPO, EVP of Studios och andra studio- och spelutvecklarroller på Paradox Interactive.

Aktieinnehav: 1 094 aktier - direkt ägande. 24 500 optioner - direkt ägande.

HENRIK FÅHRAEUS

Befattning: Chief Creative Officer

Född: 1973

Utbildning: MSc in Technology och MSc in Education, Luleå universitet.

Andra nuvarande uppdrag: -

Erfarenhet: Creative Director, Game Director, Design Director, Producer och andra speldesignsrelaterade roller på Paradox Interactive.

Aktieinnehav: 33 768 aktier - direkt ägande.

INTERN KONTROLL

Bolaget har inte inrättat någon särskild funktion för intern revision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. Den interna kontrollen inbegriper kontroll över Paradox organisation, rutiner och åtgärder. Syftet är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att bolagets och koncernens finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt att övriga krav följs. Systemet för intern kontroll syftar även till att övervaka efterlevnaden av bolagets policies, principer och instruktioner. Därutöver sker en övervakning av skyddet av bolagets tillgångar samt att bolagets resurser utnyttjas på ett kostnadseffektivt och lämpligt sätt. Vidare sker internkontroll genom uppföljning i implementerade informations- och affärssystem samt genom analys av risker.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bolaget följer en framtagen policy avseende intern och extern kommunikation. Policies och riktlinjer anses viktiga för att säkerställa en korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning. Finansiell kommunikation sker genom; Årsredovisningen, delårsrapporter, pressmeddelanden, samt på bolagets hemsida www.paradoxinteractive.com.



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Paradox Interactive AB (publ)
Org.nr. 556667-4759

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Paradox Interactive AB (publ) för år 2022, med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 33–38 respektive 39–47. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 30–75 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på 33–38 respektive 39–47. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–29. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information

som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande



direktörens förvaltning för Paradox Interactive AB (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag

till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 33–38 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 39–47 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsågs till Paradox Interactive AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 10 maj 2022 och har varit bolagets revisor sedan maj 2021.

Stockholm, den 18 april 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor