

Styrelsens för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om antagande av ny bolagsordning enligt punkt 13 i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 22 november 2012

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar att anta ny bolagsordning i enlighet med Bilaga A.

Antagandet av den föreslagna nya bolagsordningen innebär:

- att punkten 2 ("**Styrelsens säte**") ändras från nuvarande lydelse till ny lydelse enligt följande:

"Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm kommun", och

- att punkten 4 ("**Aktiekapitalgränser**") ändras från nuvarande lydelse till ny lydelse enligt följande:

"Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1.200.000 kronor och högst 4.800.000 kronor".

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Uppsala i november 2012
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Bolagsordning

1. FIRMA

Bolagets firma är Starbreeze AB (publ).

2. STYRELSENS SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm kommun.

3. BOLAGETS VERKSAMHET

Bolaget skall bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av programvaror för interaktiv underhållning, även som bedriva därmed förenlig verksamhet.

4. AKTIEKAPITALGRÄNSER

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1.200.000 kr och högst 4.800.000 kr.

5. ANTALET AKTIER

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 600.000.000 och högst 2.400.000.000.

6. STYRELSE

Styrelsen skall bestå av tre (3) till sex (6) ledamöter med högst två (2) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits.

7. REVISORSGRANSKNING

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall utses ett registrerat revisionsbolag, eller en eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter.

8. KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

9. ÖPPNANDE AV STÄMMA

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

10. FÖRANMÄLAN

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, mid-sommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

11. ÅRSSTÄMMA

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- a) Val av ordförande vid stämman.
- b) Upprättande och godkännande av röstlängd.
- c) Godkännande av dagordning.
- d) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- e) Val av en eller två justeringsmän.
- f) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- g) Beslut om
 - i) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - ii) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - iii) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- h) Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
- i) Val av styrelse samt, i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant.
- j) Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

12. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 juli – 30 juni.

13. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 14 i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 22 november 2012

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar om att bolagets aktiekapital minskas med 24.895.521,126 kronor för avsättning till fri fond. Minskningen skall genomföras utan indragning av aktier.

Styrelsens förslag är villkorat av att stämman beslutar anta ny bolagsordning enligt punkt 13 i förslaget till dagordning vid årsstämman, eftersom beslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.

Minskningen av aktiekapitalet enligt förevarande förslag innebär ändring av aktiekapitalet i bolaget, och aktiekapitalet kommer om förslaget antas uppgå till 2.766.169,014 kronor. Om förslaget antas innebär det att kvotvärdet för bolagets aktie kommer uppgå till 0,2 öre.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Uppsala i november 2012
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om minskning av reservfonden enligt punkt 15 i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 22 november 2012

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar att minska bolagets reservfond, som enligt den balansräkning som föreslås att fastställas vid årsstämman den 22 november 2012 uppgår till 21.201.302,16 kronor, med hela beloppet för avsättning till fri fond.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Uppsala i november 2012
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande av styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier enligt punkt 16 i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 22 november 2012

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, intill tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av högst 138.000.000 aktier, motsvarande cirka 10 % av aktiekapitalet, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport.

Skälet för att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget skall kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till bolaget, t.ex. i samband med finansiering av spelproduktioner. Emission får endast ske till marknadsmässigt pris. Övriga villkor beslutas av styrelsen, vilka dock skall vara marknadsmässiga.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Uppsala i november 2012
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner och införande av optionsprogram enligt punkt 17 i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 22 november 2012

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar att emittera högst 5.519.312 teckningsoptioner enligt följande villkor:

1. Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Starbreeze Studios AB som har rätt och skyldighet att efter teckning fullgöra Bolagets åtagande enligt nedanstående optionsprogram genom överlåtelse av optionsrätterna till David Goldfarb.
2. Skälet till att emissionen föreslås ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa incitament för David Goldfarb att alltid verka för bolagets positiva utveckling då han utgör ett viktigt led i bolagets fortsatta verksamhet. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman godkänner dotterbolagets vidareförsäljning av optionsrätterna i enlighet med vad som nämnts ovan.
3. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 31 december 2012. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden. Teckning skall ske i separat teckningslista.
4. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
5. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 175 procent av den underliggande aktiens noterade volymvägda genomsnittskurs under perioden från och med den 26 november 2012 till och med den 7 december 2012.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden från och med 1 april 2015 till och med den 31 december 2015.
7. Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
8. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.
9. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna kommer aktiekapitalet att öka med 11.038,624 kronor (efter minskningen av aktiekapitalet enligt förslaget i punkt 14 ovan). Det innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 0,4 procent av såväl utelöpande aktier som röstetalet i bolaget. Utspädningseffekten avseende aktierna och rösterna i Bolaget i anledning av nytecknade aktier med stöd av teckningsoptionerna har beräknats genom att det totala antalet aktier som teckningsoptionerna berättigar till nyteckning av har dividerats med det totala antalet aktier efter det att teckningsoptionerna har utnyttjats för nyteckning av aktier.
10. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Under förutsättning att bolagsstämman beslutar i enlighet med förevarande förslag, skall dotterbolaget Starbreeze Studios AB erbjuda David Goldfarb att förvärva teckningsoptionerna i enlighet med styrelsens kommande beslut. Vid förvärvet skall för teckningsoptionerna erläggas marknadsmässig premie, vilken skall fastställas genom tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner vidareförsäljning av teckningsoptionerna i enlighet med ovan angivna riktlinjer.

Detta förslag avses ersätta den del av personaloptionsprogrammet, och därtill hörande teckningsoptioner, som beslutades vid extra bolagsstämma den 21 maj 2012 och som inte har kunnat tilldelas till två av de berättigade personerna på grund av avslutade anställningar. De personaloptioner, och motsvarande teckningsoptioner, som ersätts enligt detta förslag uppgår till 5.519.312 stycken. De teckningsoptioner som redan har givits ut och som inte motsvaras av tilldelade personaloptioner avses makuleras. Förslaget innebär således inte någon ytterligare utspädning för aktieägarna än vad som redan har beslutats vid den nyssnämnda extra bolagsstämman

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Uppsala i november 2012
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2012/2015
I STARBREEZE AB (PUBL)**

1. DEFINITIONER

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"Avstämningsbolag"	aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll);
"bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;
"bolaget"	Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932;
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB;
"kontoförande institut"	bank eller annan som, för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag, medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken optionsinnehavare öppnat konto för teckningsoptioner;
"marknadsnotering"	upptagande av aktie i bolaget till handel på reglerad marknad eller annan organiserad marknadsplats;
"optionsinnehavare"	avser innehavare av teckningsoptioner;
"teckningsoption"	rätt att teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckning"	nyteckning av aktier i bolaget, i enlighet med 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske.

2. TECKNINGSOPTIONER

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 5.519.312 stycken.

Bolaget skall, såvida det inte är ett Avstämningsbolag (varvid punkten 3 nedan ska tillämpas), utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order. Bolaget verkställer på begäran av optionsinnehavare teckning av nya aktier i utbyte mot teckningsoptionsbevis avseende teckningsoptionerna.

3. AVSTÄMNINGSREGISTER OCH KONTOFÖRANDE INSTITUT

Om bolaget är ett Avstämningsbolag och bolaget väljer att ansluta teckningsoptionerna till VPC-systemet skall Euroclear registrera teckningsoptionerna i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utges.

Vad avser registreringar på avstämningskonton till följd av åtgärder enligt stycket ovan samt punkterna 4-6 nedan, förbinder sig bolaget att, i tillämpliga fall, före den dag bolaget blir Avstämningsbolag anlita kontoförande institut som ansvarig därför.

4. TECKNING

Optionsinnehavare har rätt att under perioden från och med den 1 april 2015 till och med den 31 december 2015, eller den tidigare dag som följer av punkt 6 nedan, för varje teckningsoption påkalla teckning av en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 175 procent av den underliggande aktiens noterade volymvägda genomsnittskurs under perioden från och med den 26 november 2012 till och med den 7 december 2012.

Omräkning av teckningskursen, liksom det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 6 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

Anmälan om teckning sker genom skriftlig anmälan till bolaget, eller, för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag, till kontoförande institut anvisat av bolaget, varvid optionsinnehavaren, på fastställd och av bolaget eller kontoförande institut tillhandahållen anmälningssedel, skall ange det antal aktier som önskas tecknas. Vederbörligen ifylld och undertecknad anmälningssedel ska tillställas bolaget eller kontoförande institut på den adress som anges i anmälningssedeln så att den kommer bolaget eller kontoförande institut till handa inom den period teckning enligt första stycket ovan får påkallas. Optionsinnehavaren skall samtidigt, i förekommande fall, till bolaget eller kontoförande institut överlämna teckningsoptionsbevis representerande det antal teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan är bindande när den avgivits och kan inte återkallas av optionsinnehavaren.

Teckning kan vid alla tillfällen endast ske av det hela antal aktier som samtliga de teckningsoptioner som optionsinnehavare innehar berättigar till och som denne önskar utnyttja.

Inges inte begäran om teckning av nya aktier inom den tid som anges i första stycket ovan, upphör rätten till teckning av nya aktier.

Betalning för tecknade aktier skall erläggas inom fem bankdagar efter det att anmälan om teckning ingivits till bolaget, eller, för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag, till kontoförande institut anvisat av bolaget, till ett av bolaget eller av kontoförande institut angivet bankkonto.

Efter teckning verkställs tilldelning av aktier genom att de nya aktierna upptas som interimaktier i bolagets aktiebok. För det fall bolaget är ett Avstämningsbolag upptas de nya aktierna som interimaktier i den av Euroclear förda

aktieboken, och på optionsinnehavarens konto i bolagets avstämningsregister. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken, eller i förekommande fall på optionsinnehavarens konto i bolagets avstämningsregister, slutgiltig. Som framgår av punkten 6 nedan kan tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i vissa fall komma att senareläggas.

5. UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie, som utgivits efter teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den bolagsstämma som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket, eller för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.

6. OMRÄKNING I VISSA FALL

Om bolaget, innan teckningsoptionerna har utnyttjats, vidtar vissa nedan uppräknade åtgärder skall följande gälla beträffande omräkning:

6.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, upptas interimistiskt i aktieboken, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning av aktier som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption gav rätt till} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje teckningsoptions ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast

möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission eller, om bolaget är ett Avstämningsbolag, efter avstämningsdagen för emissionen.

6.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktier

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall punkten 6.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid, för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag, som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.

6.3 Nyemission

Genomför bolaget en nyemission enligt 13 kap. aktiebolagslagen, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

6.3.1 Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning av aktier ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av teckningsoption, ska medföra rätt att delta i emissionen.

6.3.2 Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning, som påkallas på sådan tid att teckning inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt denna punkten 6.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt i aktieboken. Om bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ &\quad \text{marknadskurs under den i emissionsbeslutet} \\ &\quad \text{fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval} \\ &\quad \text{därav framräknade teoretiska värdet på} \\ &\quad \text{teckningsrätten}} \end{aligned}$$
$$\begin{aligned} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till} &= \frac{\text{föregående antal aktier, som varje} \\ &\quad \text{teckningsoption berättigar till} \times \text{(aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs ökad med det på} \\ &\quad \text{grundval därav framräknade teoretiska} \\ &\quad \text{värdet på teckningsrätten)}}{\text{teckningskurs}} \end{aligned}$$

aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning av aktier som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som skall utföras av bolaget, skall göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs teckning av aktier endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt i aktieboken, eller för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag, på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering i aktieboken, eller för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag, på avstämningskontot, sker sedan omräkningarna fastställts.

6.4 Emission enligt 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en emission enligt 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen skall, beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i punkten 6.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning av aktier som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning av aktier som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som skall utföras av bolaget, skall göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen skall förbli oförändrat.

Vid teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i punkt 6.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

6.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle bolaget i andra fall än som avses i punkterna 6.1 – 6.4. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för optionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under den i erbjudandet fastställda} \\ \text{anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \\ \\ \text{omräknat antal} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption}}$$

aktier som varje teckningsoption berättigar till	berättigar till x aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde
	<hr/>
	aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.5, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 6.5.

Om marknadsnotering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid teckning av aktier som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som skall utföras av bolaget, skall göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen skall förbli oförändrat.

Vid teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.6 Företrädesrätt för optionsinnehavare vid emissioner

Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna - en nyemission enligt 13 kap, eller en emission enligt 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, oaktat sålunda att teckning av aktier inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om teckning av aktier verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 6.5. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 6.6, skall någon omräkning enligt punkterna 6.3, 6.4 eller 6.5 ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje teckningsoption inte äga rum.

6.7 Kontant utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en period om 25 handelsdagar} \\ \text{räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ \text{utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{den extraordinära utdelningen som utbetalas per} \\ \text{aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde, skall, vid teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde och skall utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.8 Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna

Om bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående tecknings kurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar} \\ \text{räknat fr o m den dag då aktierna noteras utan rätt till} \\ \text{återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ \text{återbetalas per aktie}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till x aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ \text{belopp som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{l} \text{beräknat belopp per} \\ \text{aktie} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst} \\ \text{aktie minskat med aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en period om 25} \\ \text{handelsdagar närmast före den dag då aktien} \\ \text{noteras utan rätt till deltagande i minskningen} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för} \\ \text{inlösen av en aktie minskat med talet 1} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i punkt 6.3 ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.8.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som skall utföras av bolaget, skall göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen skall förbli oförändrat.

6.9 Likvidation

Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, teckning av aktier inte därefter påkallas. Rätten att påkalla teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall kända optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall erinras om att teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare - oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt

för påkallande av teckning - äga rätt att påkalla teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

6.10 Fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får teckning av aktier inte därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall kända optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall optionsinnehavarna erinras om att teckning av aktier inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall optionsinnehavare - oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning av aktier - äga rätt att påkalla teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning av aktier som kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

6.11 Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen

Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag skall följande gälla.

Äger ett moderbolag med säte inom EU samtliga aktier i bolaget och avser bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget för det fall att sista dag för teckning av aktier enligt punkt 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av teckning av aktier ("slutdagen"). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande skett, från offentliggörandet.

6.12 Inlösen av minoritetsaktier

Blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap aktiebolagslagen skall följande gälla.

Äger en aktieägare ("majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som anges i punkt 6.11, sista stycket, ovan äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts skall – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning av aktier – optionsinnehavare

äga rätt att påkalla teckning av aktier fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända optionsinnehavarna om denna rätt samt att teckning av aktier inte får påkallas efter slutdagen.

Har majoritetsaktieägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen skall avgöras av skiljemän, får teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning av aktier förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken teckningsoptionen får utnyttjas löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har optionsinnehavaren ändå rätt att utnyttja teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

6.13 Delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen

Genomför bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen, genom vilken en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att bolaget upplöses, skall en omräknad teckningskurs tillämpas. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr o} \\ \text{m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ \text{återbetalas per aktie} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering skall värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering skall värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid teckning av aktier som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som skall utföras av bolaget, skall göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen skall förbli oförändrat.

Vid teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna skall inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från bolaget.

6.14 Delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 1 aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle besluta om delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 1 aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning av aktier inte ske därefter.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall optionsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning av aktier inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall optionshavaren, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning, äga rätt att påkalla teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning av aktier kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas respektive den dag då aktieägarna skall underteckna delningsplanen.

6.15 Återinträde av teckningsrätt

Oavsett vad under punkterna 6.9 till 6.14 ovan sagts om att teckning inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, eller delning, skall rätten att påkalla teckning av aktier åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

6.16 Rätt att justera vid oskäligt resultat

Genomför bolaget åtgärd som avses i denna punkten 6 och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolagets styrelse genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt bolaget finner

ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för optionsinnehavaren.

6.17 Avrundning

Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler. För den händelse behov uppkommer att omräkna valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta skall styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

6.18 Konkurs

För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får teckning av aktier inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får teckning av aktier återigen påkallas.

7. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkten 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till ett belopp understigande de tidigare aktiernas kvotvärde.

8. FÖRVALTARE

För teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479) ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som optionsinnehavare.

9. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen har meddelat sin postadress till bolaget, eller, för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag, varje optionsinnehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

10. RÄTT ATT FÖRETRÄDA OPTIONSINNEHAVARNA

Utan att särskilt uppdrag från optionsinnehavarna behöver åberopas är bolagets vid var tid utsedde revisor behörig att såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet företräda optionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör optionerna eller dessa villkor.

11. ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

12. SEKRETESS

Bolaget, får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har, för det fall bolaget är ett Avstämningsbolag, rätt till insyn i det av Euroclear förda avstämningsregistret över optionsinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, adress och antal innehavda teckningsoptioner för respektive optionsinnehavare.

13. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa teckningsoptioner skall avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som bolaget skriftligen godkänner.

14. FORCE MAJEURE

Ifråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

Styrelsens för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om inrättande av valberedning enligt punkt 18 i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 22 november 2012

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman inrättar en valberedning i enlighet med föregående års beslut om inrättande av valberedning, innebärande att bolaget skall ha en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt tre ytterligare ledamöter, vilka skall representera de tre röstmässigt största ägarna.

De till röstetalet största aktieägarna kommer att kontaktas på grundval av bolagets, av Euroclear tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per den 30 april varje år. Den aktieägare som inte är registrerad i Euroclear, och som önskar utnyttja sin rätt, skall anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet.

Styrelsens ordförande skall snarast efter utgången av april månad sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget till valberedningen. Namnen på de tre ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras så snart valberedningen utsetts, vilket skall ske senast sex månader före årsstämman. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren.

Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter.

För det fall väsentlig förändring i ägarstrukturen sker därefter skall också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed.

Valberedningens uppgift skall vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som skall väljas av stämman, styrelsearvode, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden.

Uppsala i november 2012
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt punkt 19 i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 22 november 2012

Allmänt

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt nedanstående. Med bolagsledning avses verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i bolaget.

Bolaget skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till bolagsledningen skall bestå av fast lön, pension och andra sedvanliga förmåner. Andra sedvanliga förmåner kan innebära att verkställande direktören, vice verkställande direktör och andra ledande befattningshavare även erbjuds en rörlig ersättning. Ersättningen till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig.

Fast lön

Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och skall beakta individens kvalitativa prestation.

Rörlig ersättning

Verkställande direktör skall, utöver fast ersättning, erhålla en rörlig ersättning som maximalt uppgår till 50 % av fast lön. Vice verkställande direktör skall, utöver fast ersättning, erhålla en rörlig ersättning som maximalt uppgår till 30 % av fast lön. Om övriga ledande befattningshavare, utöver fast ersättning, erbjuds rörlig ersättning skall denna maximalt kunna uppgå till 30 % av fast lön. Storleken på den rörliga ersättningen baseras på hur väl ett antal i förväg uppställda mål uppnås.

Pension

För verkställande direktör och ledande befattningshavare erläggs avgiftsbestämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt sedvanlig ITP-plan.

Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag

Vid uppsägning från verkställande direktörens sida råder en uppsägningstid om sex månader och vid uppsägning från bolagets sida gäller en uppsägningstid om nio månader.

Övriga ledande befattningshavare har en uppsägningstid på tre till sex månader. Det finns inga avtal om avgångsvederlag.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Redogörelse för avvikelse

Styrelsen anser att det under året förelegat särskilda skäl att avvika från de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som godtogs på årsstämman den 15 november 2011.

Avvikelsen från riktlinjerna har under det gångna räkenskapsåret skett i form av tecknande av anställningsavtal där rörlig del ingår. Avtalen avser två ledande befattningshavare som anställdes i Starbreeze AB i samband med förvärvet av

OVERKILL Software. De riktlinjer som årsstämman godkände i fjol nämnde endast att den verkställande direktören skulle kunna erhålla rörlig ersättning.

Uppsala i november 2012
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen