



Pressmeddelande 25 oktober 2012

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I STARBREEZE AB (PUBL)

Aktieägarna i **Starbreeze AB (publ)**, 556551-8932, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 22 november 2012 klockan 16.00 på Clarion Hotel Gillet med adress Dragarbrunnsgatan 23 i Uppsala.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

- dels vara införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 16 november 2012,
- dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 måndagen den 19 november 2012 under adress Starbreeze AB, "Årsstämma", Dragarbrunnsgatan 78 B, 753 20 Uppsala eller via e-post: arsstamma@starbreeze.com.

Vid anmälan skall uppges namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer och aktieinnehav. I det fall aktieägaren avser att låta sig företrädas genom ombud måste behörighetshandlingar, såsom exempelvis fullmakter och registreringsbevis, vara tillgängliga vid stämman. Sådana behörighetshandlingar bör emellertid även biläggas anmälan. För den som önskar företrädas av ombud tillhandahåller bolaget fullmaktsformulär som finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.starbreeze.com.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i årsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före fredagen den 16 november 2012, då sådan omregistrering skall vara verkställd.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Val av en eller två justeringsmän

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för verksamhetsåret 2011/2012 samt, i anslutning därtill, anförande av verkställande direktören
8. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, som skall väljas av stämman
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor
11. Val av styrelse och styrelseordförande
12. Val av revisor
13. Beslut om antagande av ny bolagsordning
14. Beslut om minskning av aktiekapitalet
15. Beslut om minskning av reservfonden
16. Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission
17. Beslut om emission av teckningsoptioner och införande av optionsprogram
18. Beslut om inrättande av valberedning
19. Beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
20. Stämmans avslutande

Styrelsens förslag till disposition beträffande bolagets resultat (punkt 8 b)

Styrelsen föreslår att utdelning för verksamhetsåret 2011/2012 inte lämnas samt att den ansamlade förlusten om -10 753 738 kronor överförs i ny räkning.

Valberedningens förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelsearvode m.m. (punkt 2, 9-12)

Den av föregående årsstämma utsedda valberedningen har meddelat att den avser att framlägga följande förslag till beslut:

Till ordförande för årsstämman föreslås advokat Mikael Smedeby.

Det föreslås vidare att styrelsen skall bestå av fyra (4) stycken ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter. Till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma föreslås omval av Mats Alders, Gustaf Brandberg och Michael Hjorth samt nyval av Bo Andersson Klint. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Mats Alders.

Som arvode till styrelsen för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits föreslås ett ordinarie styrelsearvode om totalt 400.000 kronor, varav 200.000 kronor till ordföranden och 100.000 kronor vardera till resterande ledamöter som inte är anställda i bolaget. Vidare föreslås att till styrelsens ordförande utges ett särskilt årligt uppdragsarvode om 250.000 kronor i syfte att utnyttja ordföranden för uppgifter utanför det ordinarie styrelsearbetet. Valberedningen föreslår vidare att stämman beslutar att styrelseledamot skall, om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget, ges möjlighet att fakturera styrelsearvodet genom bolag.

Valberedningen föreslår omval av det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB till bolagets revisor med auktoriserade revisorn Leonard Daun som huvudansvarig revisor. Arvode till revisor föreslås utgå enligt löpande räkning.

Styrelsens förslag till beslut om antagande av ny bolagsordning (punkt 13)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att anta ny bolagsordning för bolaget, innebärande att (i) punkten 2 ("Styrelsens säte") ändras från nuvarande lydelse till ny lydelse enligt följande: "Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm kommun", och (ii) att punkten 4 ("Aktiekapitalsgränser") ändras från nuvarande lydelse till ny lydelse enligt följande: "Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1.200.000 kronor och högst 4.800.000 kronor".

Ändringarna av bolagsordningen i punkten 4, dvs. (ii) ovan, är en förutsättning för beslut i enlighet med styrelsens förslag i punkten 14 (minskning av aktiekapitalet) nedan.

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.

Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet (punkt 14)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman 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 enligt denna punkt 14 är villkorat av att stämman beslutar anta ny bolagsordning enligt förslaget i punkt 13 ovan, eftersom beslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.

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.

Styrelsens förslag till beslut om minskning av reservfonden (punkt 15)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att minska bolagets reservfond, som enligt balansräkningen att fastställas vid årsstämman den 22 november 2012 uppgår till 21.201.302,16 kronor, med ett belopp motsvarande hela det beloppet för avsättning till fri fond.

Styrelsens förslag till bemyndigande av styrelsen att besluta om nyemission (punkt 16)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar 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 ca 10 % av aktiekapitalet, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen 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.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (punkt 17)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att emittera högst 5.519.312 teckningsoptioner. Rätt att teckna sig för teckningsoptioner skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma det helägda dotterbolaget Starbreeze Studios AB, som har rätt och skyldighet att efter teckning fullgöra Bolagets åtagande enligt nedanstående optionsprogram genom överlåtelse av

optionsrätterna. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 31 december 2012. Teckningsoptionerna ges inte ut mot betalning.

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.

Varje teckningsoption skall medföra en 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. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med 1 april 2015 till och med den 31 december 2015.

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.

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.

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.

Bolagsstämmans beslut enligt denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Styrelsens förslag till beslut om inrättande av valberedning (punkt 18)

Styrelsen 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.

Styrelsens förslag till beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar 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. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och skall beakta individens kvalitativa prestation. Ersättningen till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig.

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.

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

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

Styrelsen har under året sedan senaste årsstämman ansett att det förelegat särskilt 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 vd skulle kunna erhålla rörlig ersättning.

Antalet aktier och röster

Antalet aktier i bolaget är 1 383 084 507 stycken, vilka samtliga har en röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget är således också 1 383 084 507.

Rätt till upplysningar

Styrelsen och den verkställande direktören skall, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt om bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Handlingar

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, fullmaktsformulär samt styrelsens fullständiga förslag till beslut avseende punkterna 13–19 ovan kommer från och med torsdagen den 1 november 2012 att anslås på bolagets hemsida, www.starbreeze.com, samt hållas tillgängliga hos bolaget på ovan angiven adress. Handlingarna kommer vidare kostnadsfritt att sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Uppsala i oktober 2012
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Om Starbreeze:

Starbreeze är en av Sveriges största oberoende spelutvecklare. 2012 förvärvades OVERKILL Software som nu ingår i Starbreezekoncernen. Starbreeze och OVERKILL utvecklar data- och TV-spel i egen regi och i partnerskap med ledande internationella spelförläggare. I spelportföljen finns åtta titlar som har lanserats, där Syndicate och PAYDAY: The Heist är de senast släppta spelen. Starbreeze grundades 1998 och har drygt 5 000 aktieägare. För mer info se: www.starbreeze.com