

STARBREEZE AB (PUBL)  
Org. nr. 556551-8932

**PROTOKOLL**  
**Extra bolagsstämma**

den 5 juni 2015, kl.15.00,  
World Trade Center  
Stockholm,  
Klarabergsviadukten 70,  
Stockholm

---

1. **Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Michael Hjorth.

2. **Val av ordförande vid stämman**

Björn Kristiansson, Hannes Snellman Advokatbyrå, valdes till ordförande vid stämman. Det meddelades att Ebba Werkell, Hannes Snellman Advokatbyrå, hade ombetts att föra protokollet.

3. **Upprättande och godkännande av röstlängd**

Justerad förteckning över närvarande aktieägare upprättades, Bilaga 1, och godkändes som röstlängd vid bolagsstämman.

Beslutades att personer upptagna på gästlistan skulle ha rätt att närvara vid dagens stämma.

4. **Godkännande av dagordning**

Den föreslagna dagordningen godkändes.

5. **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Antecknades att kallelsen offentliggjorts genom pressmeddelande och publicerats på bolagets webbplats onsdagen den 6 maj 2015, att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri fredagen den 8 maj 2015, varefter stämman konstaterades behörigen sammankallad.

6. **Val av en eller två justeringsmän**

Beslutades att protokollet skulle justeras av Marcus Wass och Annelie Åström.

7. **Beslut om införande av A-aktier och B-aktier genom ändring av bolagsordningen samt fondemission**

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med Bilaga 2 om ändring av bolagsordningen varigenom bolaget inför två aktieslag, A-aktier och B-aktier, samt om fondemission med utgivande av 72 492 662 A-aktier där innehav av två existerande aktier, B-aktier, berättigar till en ny A-aktie. Det antecknades att avstämningsdag för deltagande i fondemissionen är fredagen den 12 juni 2015.

Det antecknades vidare att Swedbank Robur Fonder AB representerande 5 000 000 aktier och röster röstade emot förslaget.

8. **Beslut om justering i existerande emissionsbemyndigande för styrelsen**

Beslutades med erforderlig majoritet om justering av det emissionsbemyndigande som styrelsen erhöll på årsstämman den 13 november 2014 varigenom styrelsen kan besluta om att emittera såväl A-aktier som B-aktier, Bilaga 3. Konstaterades att återställandet av



bemyndigandets ram om tio procent saknade betydelse då något utnyttjande sedan årsstämman beslutade om emissionsbemyndigandet ej ägt rum.

Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot förslaget.

9. **Beslut om extra ersättning till styrelsens ordförande**

Beslutades om att extra ersättning ska kunna utgå till styrelsens ordförande under tiden fram till nästa årsstämma för arbete i anslutning till eller vid sidan av uppdraget som styrelseordförande, med ett marknadsmässigt timarvode, dock intill ett belopp om högst 50 000 kronor per månad.

10. **Beslut om ändring/förtydligande i utelöpande personaloptionsprogram, teckningsoptionsprogram samt underliggande teckningsoptioner för hedgeändamål**

Beslutades i enlighet med Bilaga 4 att samtliga utelöpande personaloptioner respektive teckningsoptioner efter införandet av A-aktier och B-aktier, vid sidan av gängse antalsjustering enligt ifrågavarande optionsvillkor, gäller på så sätt att utövande avser förvärv av underliggande aktier före fondemissionen varigenom sålunda B-aktier kommer att förvärvas vid utövandet. Vidare beslutades att bemyndiga styrelsen att företa de registreringar och andra åtgärder (innefattande även att inhämta bekräftelser från berörda optionsinnehavare) som kan bli erforderliga eller påkallade för att verkställa ändringen.

11. **Beslut om tillägg till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Beslutades om att i tillägg till de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades på årsstämman 13 november 2014, ska styrelse äga fatta beslut om rörlig ersättning i form av kontant bonus till belopp som på årsbasis ej överstiger en halv fast årslön för berörd ledande befattningshavare.

Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot förslaget.

12. **Stämmans avslutande**

Beslutades att bemyndiga den verkställande direktören, styrelsen eller den styrelsen sätter i sitt ställe, att göra redaktionella justeringar i stämmans beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av besluten.

Stämmans ordförande förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Ebba Werkell

Justeras:



Björn Kristiansson



Marcus Wass



Annelie Åström

**Styrelsens för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om införande av A-aktier och B-aktier genom ändring av bolagsordning samt fondemission enligt punkt 7 i förslaget till dagordning vid extra bolagsstämma fredagen den 5 juni 2015**

---

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om att bolaget ska införa en aktiestruktur med A-aktier och B-aktier. Detta föreslås ske genom bolagsordningsändring enligt beslutspunkt (a) nedan samt genom fondemission där varje tvåtal gamla aktier blir två B-aktier, och där en ny fondaktie utges per varje tvåtal gamla aktier och blir en A-aktie enligt beslutspunkt (b) nedan. Beslutspunkterna (a) och (b) är ömsesidigt villkorade av varandra. A-aktien avses bli föremål för handel på samma sätt som redan utelöpande aktier.

Förslaget om att införa en sedvanlig aktiestruktur med A-aktier och B-aktier grundas i bedömningen att detta befrämjar Bolagets långsiktiga utveckling och entreprenörskap, samtidigt som Bolagets aktier är noterade. Strukturen bedöms befrämja en god likviditet, i första hand genom handel i B-aktier, samtidigt som alla aktieägarna själva kan avväga den sammansättning av A-aktier och B-aktier som är den lämpliga. Aktiestrukturen bedöms också skapa större flexibilitet i samband med företagsförvärv medelst utgivande av nya aktier.

**(a) Bolagsordningsändring**

Det föreslås av bolagsordningens §§ 4 och 5 får lydelse enligt nedan:

*§ 4 Aktiekapital*

*Aktiekapitalet skall utgöra lägst 3 000 000 kr och högst 12 000 000 kr.*

*§ 5 Aktier*

*5.1*

*Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 150 000 000 och högst 600 000 000. Aktier kan ges ut i två slag; A-aktier och B-aktier. Aktier av respektive slag får emitteras till ett belopp motsvarande sammanlagt högst 100 % av aktiekapitalet. Varje A-aktie ska medföra tio (10) röster och varje B-aktie ska medföra en(1) röst. I övrigt medför A-aktie och B-aktie samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst*

*5.2*

*Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya A-aktier och B-aktier, skall ägare av A-aktier och B-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.*

*Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast A-aktier eller B-aktier, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av A-aktier eller B-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.*

*Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.*

*Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.*

*Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.*

### 5.3

*A-aktier skall på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till B-aktier. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal A-aktier som skall omvandlas till B-aktier samt om begäran inte omfattar hela innehavet, vilka A-aktier omvandlingen avser, skall göras hos styrelsen. Bolaget skall genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret*

#### **(b) Fondemission**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission enligt följande.

Bolagets aktiekapital ökas med 1 449 853,242 kronor, genom överföring från fritt eget kapital, med utgivning av 72 492 662 nya A-aktier till innehavare av de existerande aktierna. Innehav på avstämningsdagen av två existerande aktier, dvs av två B-aktier berättigar till en ny A-aktie. För det fall nuvarande aktiekapital och antal aktier ökar fram till dagen för stämman ska fondemissionen ökas i motsvarande mån, dock att aktiekapitalet totalt högst kan komma att ökas med 1 594 838,56 kronor med utgivande av högst 79 741 928 A-aktier. De nya A-aktierna är föremål för omvandlingsförbehåll i enlighet med den ovan föreslagna ändringen av bolagsordningen.

Fondemissionen förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkt a) ovan.

Avstämningsdag ska vara den 12 juni 2015. De nya A-aktierna berättigar till utdelning för första gången den avstämningsdag som infaller närmast efter det att de har registrerats hos Bolagsverket.

Överskjutande fondaktierätter (tillhörande de B-aktieägare vars B-aktieinnehav inte är jämnt delbart med två) kommer att säljas genom bolagets försorg av Remium Nordic och köpeskillingen efter försäljningskostnader betalas ut till berörda B-aktieägare.

***Bemyndigande, m.m.***

Bolagsstämans beslut i enlighet med punkterna a) - b) ovan ska antas som ett beslut. Sådant beslut är giltigt endast om det har biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Envar av styrelsens ordförande och verkställande direktören, eller den någon av dem sätter i sitt ställe, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

---

**Stockholm i maj 2015**  
**Starbreeze AB (publ)**  
**Styrelsen**

Punkt 8 i förslaget till dagordning vid extra bolagsstämma för Starbreeze AB (publ) fredagen den 5 juni 2015.

### **STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM JUSTERING I EXISTERANDE EMISSIONSBEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN**

---

Då bolaget kan komma att utge nya aktier genom utnyttjande före extrastämman den 5 juni 2015 av det emissionsbemyndigande som styrelsen erhöll på årsstämman den 13 november 2014, föreslås att ramen ska återställas till 10 procent av aktuellt antal utelöpande aktier med verkan från och med den extra bolagsstämman, (varvid fram till stämmodagen beslutade och tilldelade emissioner ger upphov till återställande), samt att bemyndigandet därefter fortsätter gälla på samma villkor i övrigt, med tillägget att A-aktier och/eller B-aktier får utges under bemyndigandet under tiden fram till nästkommande årsstämma.

Bemyndigandet ska således ha följande lydelse.

Styrelsen kan vid ett eller flera tillfällen, intill tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier (A-aktier och/eller B-aktier) motsvarande högst tio procent av aktiekapitalet, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är de samma som angavs vid årsstämman, det vil säga att bolaget ska kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till bolaget, till exempel i samband med finansiering av spelproduktioner. Emission får endast ske till marknadsmässigt pris. Övriga villkor beslutas av styrelsen, vilka dock ska vara marknadsmässiga.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

**Stockholm i maj 2015**

**Starbreeze AB (publ)**

**Styrelsen**

Punkt 10 i förslaget till dagordning vid extra bolagsstämma för Starbreeze AB (publ) fredagen den 5 juni 2015.

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING/FÖRTYDLIGANDE I  
UTELÖPANDE PERSONALOPTIONS-PROGRAM, TECKNINGSOPTIONSPROGRAM  
SAMT UNDERLIGGANDE TECKNINGSOPTIONER FÖR HEDGE-ÄNDAMÅL**

---

Det föreslås att stämman beslutar, eller i förekommande fall bekräftar, att samtliga utelöpande personaloptioner respektive teckningsoptioner efter införandet av A-aktier och B-aktier, vid sidan av gängse antalsjustering enligt ifrågavarande optionsvillkor, gäller på så sätt att utövande avser förvärv av underliggande aktier före fondemissionen varigenom sålunda B-aktier kommer att förvärvas vid utövandet. Styrelsen föreslås vidare få bemyndigandet att företa de registreringar och andra åtgärder (innefattande även att inhämta bekräftelser från berörda optionsinnehavare) som kan bli erforderliga eller påkallade för att verkställa ifrågavarande ändring/förtydligande.

Bakgrunden till förslaget är att samtliga bolagets utelöpande teckningsoptioner, dvs såväl sådana som innehas av nyckelpersoner som sådana som innehas av dotterbolag för hedgeändamål, innehåller en sedvanlig bestämmelse om omräkning vid fondemission (punkten 6.1 i villkoren för samtliga berörda teckningsoptioner). Dessa omräkningsbestämmelser förutser emellertid inte fondemissioner av nya aktier annat slag än redan utgivna. Vidare innehåller optionsvillkoren en bestämmelse (punkten 6.16 om "Rätt att justera vid oskäligt resultat") som ger styrelsen utrymme att göra annan omräkning. En bokstavstolkning av villkoren innebär enligt styrelsens mening att samtliga utelöpande teckningsoptioner – och därmed även i förekommande fall personaloptioner som hedgas av teckningsoptioner – berättigar till de aktier av det slag som var utgivna då optionerna utgavs, vilka efter fondemissionen blir B-aktier. Givetvis ska omräkning sedan ske av antalet B-aktier som varje option berättigar till. Frågan kan dock ställas om villkoren skulle justeras så att optionerna istället skulle berättiga till B-aktier och A-aktier i den proportion som följer av fondemissionen för omräkningen av optionsvillkoren inte ska bli oskälig. Styrelsen menar att det inte är oskäligt att optionsinnehavarna blir berättigade till enbart B-aktier vid utövande, och att det tvärtom typiskt sett är att föredra för optionsinnehavarna oavsett att en bokstavstolkning leder till samma resultat. Såväl syftet med omräkning som det övergripande syftet med incitamentsprogrammet är inriktat på det ekonomiska utfallet, där bibehållen likviditet bedöms vara överordnat det röstmässiga inflytandet. Det värdemässiga utfallet av att om enbart B-aktier erhålls vid utövande bedöms härvid bli värdemässigt neutralt med högre grad av visshet. Eftersom frågan inte primärt gäller det ekonomiska utfallet av de olika omräkningsalternativen, utan snarare kan sägas gälla en ägarrelaterad fråga, önskar styrelsen ändå inhämta stämmans bekräftelse på denna kontraktstillämpning. Då det inte är fråga om ändring av redan utelöpande villkor föreslås att bekräftelsen inhämtas med enkel majoritet. För det fall stämman skulle rösta emot styrelsens förslag avser styrelsen tillämpa sistnämnda bestämmelse om rätt att justera vid oskäligt resultat på så sätt att det tillkommande antal aktier som omräkning föranleder vid utövande ska vara A-aktier.

**Stockholm i maj 2015**

**Starbreeze AB (publ)**

**Styrelsen**