

BOLAGSSTYRNING

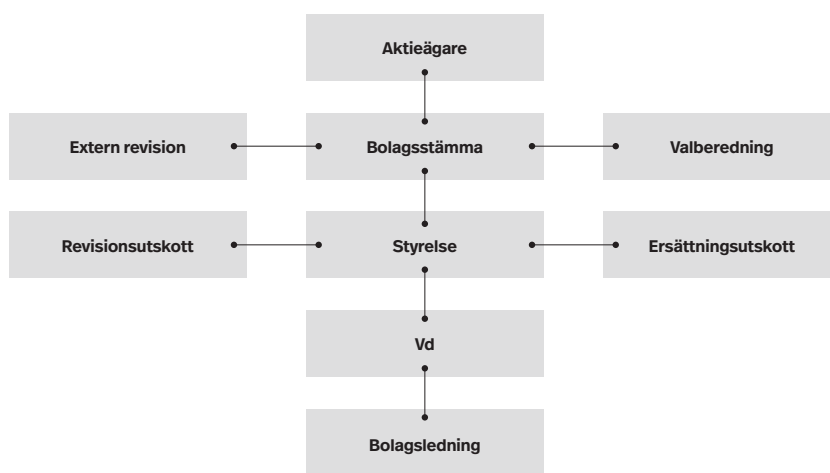
Allmänt om bolagsstyrning

Starbreeze är ett svenskt aktiebolag och är noterat på Nasdaq Stockholm. Bolagsstyrningen i Starbreeze baseras på Nasdaqs regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), aktiebolagslagen, god sed på aktiemarknaden, bolagets bolagsordning, interna styrdokument samt andra tillämpliga lagar, regler och rekommendationer.

De interna styrdokumenterna omfattar främst styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören, instruktion för ekonomisk rapportering och bemyndigande- och finanspolicymanual. Vidare har Starbreeze också ett antal policydokument och manualer som innehåller regler och rekommendationer, vilka innehåller principer och ger vägledning i bolagets verksamhet samt för dess medarbetare.

Bolag som tillämpar Koden är inte skyldiga att vid varje tillfälle följa varje regel i Koden. Om bolaget finner att en viss regel

Starbreeze bolagsstyrningsstruktur



inte passar med hänsyn till bolagets särskilda omständigheter kan bolaget välja en alternativ lösning, under förutsättning att bolaget då tydligt redovisar avvikelsen och den alternativa lösningen samt ger en motivering till valet av den alternativa

lösningen (allt enligt principen "följ eller förklara"). Starbreeze tillämpar Koden sedan 2 oktober 2017 då bolaget noterades på Nasdaq Stockholm.

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Varje aktieägare som på avstämningsdagen för bolagsstämman är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister eller på ett avstämningskonto har rätt att delta, personligen eller genom befullmäktigat ombud. Stämman kan besluta i alla frågor som rör bolaget och som inte enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Stämman kan till exempel besluta om ökning eller minskning av aktiekapitalet, ändring av bolagsordningen samt att bolaget ska träda i likvidation. Vad gäller nyemissioner av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner har stämman, utöver möjlighet att själv besluta om detta, möjlighet att lämna bemyndigande till styrelsen att fatta emissionsbeslutet. Varje aktieägare har, oberoende av aktieinnehavets storlek, rätt att få ett angivet ärende behandlat på bolagsstämman. Aktieägare som önskar utöva denna rätt måste framställa en

skriftlig begäran till bolagets styrelse. En sådan begäran ska i normala fall vara styrelsen tillhanda i sådan tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman.

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Ambitionen är att styrelseordföranden tillsammans med beslutsför styrelse samt den verkställande direktören ska närvara vid bolagsstämman. Stämmans ordförande ska nomineras av valberedningen och väljas av stämman. Till årsstämmans uppgifter hör att välja bolagets styrelse och revisorer, fastställa Koncernens och bolagets balans- och resultaträkningar, besluta om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör. Stämman beslutar även om de arvoden som ska utgå till styrelseledamöterna och bolagets revisorer.

Extra bolagsstämma kan sammankallas av styrelsen när styrelsen anser att det finns skäl att hålla en stämma före nästa årsstämma. Styrelsen ska också

sammankalla extra bolagsstämma när en revisor eller aktieägare som innehar mer än tio procent av aktierna i bolaget skriftligen begär att stämma ska hållas för att behandla ett specifikt ärende.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Kallelse till ordinarie bolagsstämma och extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning ska behandlas utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex (6) veckor före och senast tre (3) veckor innan bolagsstämman. Stämmoprotokollet finns tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor efter stämman.

Under räkenskapsåret 2017 ägde årsstämman rum den 11 maj 2017. Under räkenskapsåret 2018 har hittills en extra bolagsstämma ägt rum. Nästa årsstämma planeras att äga rum den 9 maj 2018.

Valberedningen

Vid årsstämman den 11 maj 2017 beslutades att anta ett förfarande för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2018.

Enligt detta förfarande ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande samt högst fyra ledamöter, vilka ska representera de röstmässigt största ägarna eller ägargrupperna. De fyra till röstetalet största aktieägarna kommer att kontaktas på grundval av bolagets, av Euroclear tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. Den aktieägare som inte är registrerad i Euroclear, och som önskar att vara representerad i valberedningen, ska anmäla detta till styrelsens ordförande senast den 1 september samt kunna styrka ägarförhållandet. Vid bedömningen av vilka som utgör de fyra till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget skriftligen meddelat att de träffat

skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning. Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av augusti månad sammankalla de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget till valberedningen. Om någon av de fyra röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot, dock behöver inte fler än tio aktieägare tillfrågas. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Namnen på ledamöterna och namnen på de aktieägare som utsett dem samt hur valberedningen kan kontaktas, ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, vilket ska ske senast sex månader före årsstämman.

Valberedningens mandatperiod sträcker

sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode ska ej utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska dock svara för skäliga kostnader förenade med valberedningens fullgörande av uppdraget.

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

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman.

Bolagets valberedning inför årsstämma 2018 och för tiden intill dess att ny valberedning utsetts består av: Åsa Nisell (Swedbank Robur Fonder), Olof Jonasson (Första AP-fonden) och Michael Hjorth (Indian Nation och styrelsens ordförande).

Styrelsen

Styrelsens uppgifter

Styrelsen bär det yttersta ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets verksamhet, som ska ske i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Några av styrelsens huvuduppgifter är att hantera strategiska frågor avseende verksamhet, finansiering, etableringar, tillväxt, resultat och finansiell ställning och fortlöpande utvärdera bolagets ekonomiska situation. Styrelsen ska också se till att det finns effektiva system för uppföljning

och kontroll av bolagets verksamhet och säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig.

Styrelsens sammansättning

Enligt Starbreeze bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöterna väljs normalt årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma, men ytterligare styrelseleda-

möter kan väljas under året vid en extra bolagsstämma.

Styrelsen består av sex ordinarie ledamöter: Michael Hjorth (ordförande), Bo Andersson Klint, Harold Kim, Ulrika Hagdahl, Matias Myllyrinne och Eva Redhe. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma, vilken kommer att hållas den 9 maj 2018. Varje styrelseledamot äger dock rätt att när som helst frånträda uppdraget. Valberedningen i Starbreeze har, inför årsstämman

Styrelsens sammansättning

Namn	Revisions- och ersättningsutskott	Innehäft befattning sedan	Oberoende Bolaget/Ägare	Närvaro styrelsemöten	Närvaro revisionsutskott	Närvaro ersättningsutskott
Michael Hjorth	Revisionsutskott och ersättningsutskott	2007, ordförande sedan 2013	Ja/Ja	20/20	7/7	3/3
Matias Myllyrinne	-	2013	Ja/Ja	19/20	-	-
Eva Redhe	Revisionsutskott (ordförande) och ersättningsutskott	2014	Ja/Ja	20/20	7/7	3/3
Bo Andersson Klint	-	2012	Nej/Nej	19/20	-	-
Ulrika Hagdahl	Revisionsutskott och ersättningsutskott (ordförande)	2017	Ja/Ja	15/15	4/4	3/3
Harold Kim	-	2016	Nej/Nej	19/20	-	-

2018, föreslagit omval av ledamöterna Ulrika Hagdahl, Michael Hjorth, Bo Andersson Klint, Harold Kim och Matias Myllyrinne samt nyval av Kristofer Arwin och Åsa Wirén. Till styrelsens ordförande har valberedningen föreslagit omval av Michael Hjorth. Styrelseledamoten Eva Redhe har avböjt omval.

Enligt Kodens ska en majoritet av styrelsens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska också vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Därutöver får högst en styrelseledamot arbeta i bolagets ledning eller i ledningen av bolagets dotterbolag. På sida 51 finns en tabell avseende ledamöternas deltagande i olika utskott, när ledamoten tillträdde sin position samt styrelsens bedömning av de olika ledamöternas oberoende.

Styrelsen har gjort bedömningen att Michael Hjorth, Matias Myllyrinne, Eva Redhe och Ulrika Hagdahl är oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare. Styrelsens sammansättning uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

Styrelseledamöterna i bolaget presenteras i närmare detalj i avsnittet "Styrelse och revisorer" på sidorna 56–57.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har till uppgift att bland annat leda styrelsens arbete samt att tillse att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden ska genom kontakter med verkställande direktören fortlöpande få den information som behövs för att kunna följa bolagets ställning, ekonomiska planering och utveckling. Ordföranden ska vidare samråda med verkställande direktören i strategiska frågor samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt.

Styrelsens ordförande ansvarar för kontakter med aktieägarna i ägarfrågor och för att förmedla synpunkter från ägarna till styrelsen. Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet som hålls i anslutning till årsstämman. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter

samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Instruktion avseende ekonomisk rapportering och instruktion till verkställande direktör fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet.

Under verksamhetsåret 2017 genomfördes 20 protokollförda sammanträden. Närvaron var 97,5 procent. Frågor av betydande karaktär som behandlas på styrelsemötena är exempelvis grundläggande affärsplanering, marknadspositionering och finansiering. Föredragande i strategiska frågor är verkställande direktören och i ekonomiska och finansiella frågor koncernens ekonomiansvarig. Under verksamhetsåret sammanträdde styrelsen med revisorn vid ett tillfälle för att ta del av revisorns löpande rapportering.

Styrelsens utskott

Bolagets styrelse har inrättat två utskott, revisionsutskott och ersättningsutskott. Styrelsen har antagit arbetsordningar för båda utskotten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottets uppgift är att bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Vidare ska revisionsutskottet fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer. Utskottet har även till uppgift att ge sin utvärdering av revisionsarbetet till valberedningen vid framtagandet av valberedningens förslag till årsstämman till val av revisorer samt storleken på revisionsarvodet. Under verksamhetsåret 2017 har revisionsutskottet bland annat samrått med bolagets revisorer kring förekommande redovisningsbedömningar. Vidare har revisionsutskottet föreslagit åtgärder avseende bolagets löpande internkontroller med anledning av Koncernens växande verksamhet, samt även lämnat rekommendationer till styrelsen inför uppgradering av internkontrollen inom ramen för det genomförda listbytet.

Revisionsutskottet består sedan det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2017 av: Eva Redhe (ordförande), Michael Hjorth och Ulrika Hagdahl. Vid årsstämman den 11 maj 2017 beslutades om arvode till revisionsutskottets medlemmar om 400 000 SEK, varav till ordföranden 200 000 SEK och till ledamot 100 000 SEK.

Under verksamhetsåret 2017 har revisionsutskottet haft 7 sammanträden. Närvaron var 100 procent.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgifter är huvudsakligen att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för vd:n och andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om.

Under verksamhetsåret 2017 har ersättningsutskottet lämnat rekommendationer till styrelsen angående verkställande direktörens ersättningsvillkor samt bolagets eventuella behov av incitamentsprogram för bland annat företagsledningen. Vidare har ersättningsutskottet berett styrelsens beslut i frågor om bonussystem, samt optionsprogram till bolagets anställda.

Ersättningsutskottet består sedan det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2017 av: Ulrika Hagdahl (ordförande), Michael Hjorth och Eva Redhe. Vid årsstämman den 11 maj 2017 beslutades om arvode till ersättningsutskottets medlemmar om 200 000 SEK, varav till ordföranden 100 000 SEK och till ledamot 50 000 SEK.

Under verksamhetsåret 2017 har ersättningsutskottet haft 3 sammanträden. Närvaron var 100 procent.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Ersättningen till bolagsstämmanvalda styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 11 maj 2017 beslutades att arvode skulle utgå med 700 000 SEK till styrelsens ordförande samt med 200 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

Utöver de särskilda ersättningarna för utskottsarbete angivna ovan, beslutades vid årsstämman den 11 maj 2017 även om att ett extra arvode för utskottsarbete ska kunna utgå om högst 300 000 SEK. Detta innebär att det totala arvodet till styrelsen (inklusive arvode för utskottsarbete) uppgår till högst 2 400 000 SEK. Den ersättning som utgått till styrelsens ledamöter under 2017 framgår av tabellen nedan.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsearbetet utvärderas årligen med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Det är styrelsens ordförande som ansvarar för utvärderingen och för att presentera den för valberedningen.

Avsikten med utvärderingen är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera styrelsearbetet samt om styrelsen är kompetensmässigt väl balanserad. Utvärderingen är ett viktigt underlag för valberedningen inför årsstämman.

Under 2017 har ordföranden genomfört en skriftlig enkätundersökning med samtliga styrelseledamöter. Valberedningen genomförde dessutom, i ordförandes frånvaro, enskilda samtal med styrelseledamöterna. Resultatet av utvärderingen har rapporterats och diskuterats i valberedningen.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Vd:s och övrig koncernlednings uppgifter

Den verkställande direktören utses av styrelsen och sköter Koncernens löpande förvaltning enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bolagets utveckling och rapportera om väsentliga avvikelser från fastställda affärsplaner och om händelser som har stor inverkan på bolagets utveckling och verksamhet, samt att ta fram relevant beslutsunderlag till styrelsen exempelvis gällande etableringar, investeringar och övriga strategiska frågeställningar. Koncernledningen, som leds av bolagets vd, består av personer med ansvar för väsentliga verksamhetsområden inom Starbreeze.

Ersättning till vd och ledande befattningshavare

Till ledande befattningshavare inklusive verkställanddirektören har en totalsumma avseende lön, rörliga ersättningar och andra förmåner utgått med 23 052 (16 073) TSEK under 2017. Aktierelaterad ersättning uppgår till 241 (351) TSEK. För ledande befattningshavare erläggs

avgiftsbestämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt ITP-plan.

Kostnader för aktieoptioner, som tilldelats anställda, belastar räkenskapsårets 2017 resultat med 2 867 (9 701) TSEK.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska bolagsstämman besluta om riktlinjer för ersättning till vd och andra ledande befattningshavare. Vid årsstämma den 11 maj 2017 antogs riktlinjer med huvudsakligen följande innehåll.

Med bolagsledning avses verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i bolaget.

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till bolagsledningen ska bestå av fast lön, pension och andra sedvanliga förmåner. Därutöver ska styrelsen årligen utvärdera huruvida aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram bör föreslås årsstämman.

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

till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. Styrelsen ska vidare 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.

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 ska ha en uppsägningstid på tre till nio 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.

Det förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare som styrelsen lämnat till årsstämman 2018 är identiskt med nuvarande riktlinjer enligt ovan.

Styrelse och ledande befattningshavare, 2017	Grundlön/ styrelse- arvode, TSEK	Rörlig ersättning, TSEK	Övriga förmåner, TSEK	Pensions- kostnad, TSEK	Aktie- relaterad ersättning, TSEK	Summa, TSEK	Tilldelade personal- och styrelse optioner, st	Kvarvarande personal- och styrelse optioner, st	Tilldelade tecknings- optioner, st	Kvarvarande teckning- optioner, st
Michael Hjorth, styrelseledamot/ordförande	970	-	-	-	-	970	-	-	-	-
Matias Myllyrinne, styrelseledamot	200	-	-	-	-	200	267 000	-	-	-
Christoffer Saidac, styrelseledamot	109	-	-	-	-	109	-	-	-	-
Eva Redhe, styrelseledamot	496	-	-	-	-	496	267 000	-	267 000	-
Ulrika Hagdahl, styrelseledamot	355	-	-	-	-	355	-	-	-	-
Harold Kim	200	-	-	-	-	200	-	-	-	-
Bo Andersson Klint, vd/styrelseledamot	4 907	1 750 ¹⁾	282	208	57	7 204	400 000	133 334	1 091 766	150 100
Mikael Nermark, vvd.	2 457	-	166	218	14	2 855	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare	10 947	139	74	969	170	12 299	705 000	331 669	1 135 512	890 000
	20 641	1 889	522	1 395	241	24 688	1 639 000	465 002	2 494 278	1 040 100

¹⁾Avser räkenskapsåret 2016.

Revision och kontroll

Extern revisor

Bolagets revisor utses av bolagsstämman. Revisorn ska granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Utöver revisionsberättelsen avger revisorn även normalt sett en översiktlig granskningsberättelse vid en kvartalsrapport.

Vid årsstämman den 11 maj 2017 omvaldes revisionsfirman Öhrlings Price-waterhouseCoopers AB, (Torsgatan 21, 113 21 Stockholm) till bolagets revisorer för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2018. Öhrlings Price-waterhouseCoopers AB har varit bolagets revisor även för år 2015, 2016 och fram till årsstämman 2017. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg. Nicklas Kullberg är medlem i FAR. Revisionsberättelsen undertecknas av Nicklas Kullberg.

Ersättning till revisorn

Beslut om ersättning till revisorn fattas av bolagsstämman, efter förslag från valberedningen. Vid årsstämman den 11 maj 2017 beslutades att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Intern revision och kontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen och årsredovisningslagen som innehåller krav på att informationen om de viktigaste inslagen i Starbreeze system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen varje år ska ingå i bolagsstyrningsrapporten. Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras även i Koden. Styrelsen ska bland annat se till att Starbreeze har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med.

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare säkerställa att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs.

Kontrollmiljö

Den interna kontrollen inom Starbreeze baseras på en kontrollmiljö som omfattar organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar. Styrelsen har en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens arbetsfördelning. I arbetsordningen framgår även vilka frågor som ska föreläggas styrelsen för beslut. Rollfördelning mellan styrelse och verkställande direktören finns kommunicerad i styrelsens arbetsordning samt i dess vd-instruktion. Verkställande direktören leder därutöver verksamheten utifrån aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, regelverk för aktiemarknadsbolag, svensk kod för bolagsstyrning med mera. Styrelsen följer upp att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt upprätthåller ändamålsenliga relationer med bolagets revisorer. Bolagsledningen ansvarar för det system av interna kontroller som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Vidare bereder revisionsutskottet frågor för beslut i styrelsen i syfte att upprätthålla en god kontrollmiljö.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

En tydlig organisation och beslutsordning syftar till att skapa en god medvetenhet om risker hos medarbetarna och ett väl avvägt risktagande. Inbyggda kontrollpunkter syftar även till att risken för fel-

aktigheter i redovisningen minimeras. Likaså finns dokumenterade rutiner avseende hanteringen av bolagets ekonomi- och konsolideringssystem. Uppföljning sker löpande för att vidmakthålla god intern kontroll och därmed förebygga och upptäcka risker.

Riskhantering

De väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och operationella kontroller identifieras och hanteras såväl på koncern-, affärsområde-, som dotterbolagsnivå. I styrelsen ansvarar revisionsutskottet för att väsentliga finansiella risker respektive risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras och bereds för beslut om eventuella åtgärder i styrelsen för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Särskilt prioriterat är att identifiera processer där risken för väsentliga fel relativt sett är högre på grund av komplexiteten i processen eller i sammanhang där stora värden är involverade.

Styrelsen ger ledningen i uppdrag att analysera verksamheten och identifiera och kvantifiera de risker som koncernen exponeras för. Efter att riskerna identifierats har de rangordnats efter sannolikhet och konsekvens. Utifrån denna analys har bolaget tagit fram ett stort antal kontroller inom områdena Finans, Management, IT, HR, Game Development and Publishing, Marketing and PR samt IR. En planlagd självbedömningsrutin utförs enligt en fastlagd plan och avrapportering av utfallet sker till revisionsutskottet och styrelsen, som säkerställer att kontrollerna utförts. Resultat, analys och åtgärder av detta arbete rapporteras direkt till revisionsutskottet och styrelsen enligt nedan.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen och revisionsutskottet presenterar. Styrelsens

arbete innefattar också att säkerställa att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid extern revision och den interna uppföljningen av internkontroll som bolaget har implementerat. Efter att styrelsen erhållit analys av internkontrollen bereder revisionsutskottet förslag till beslut i styrelsen rörande åtgärder av de brister och svagheter som har identifierats.

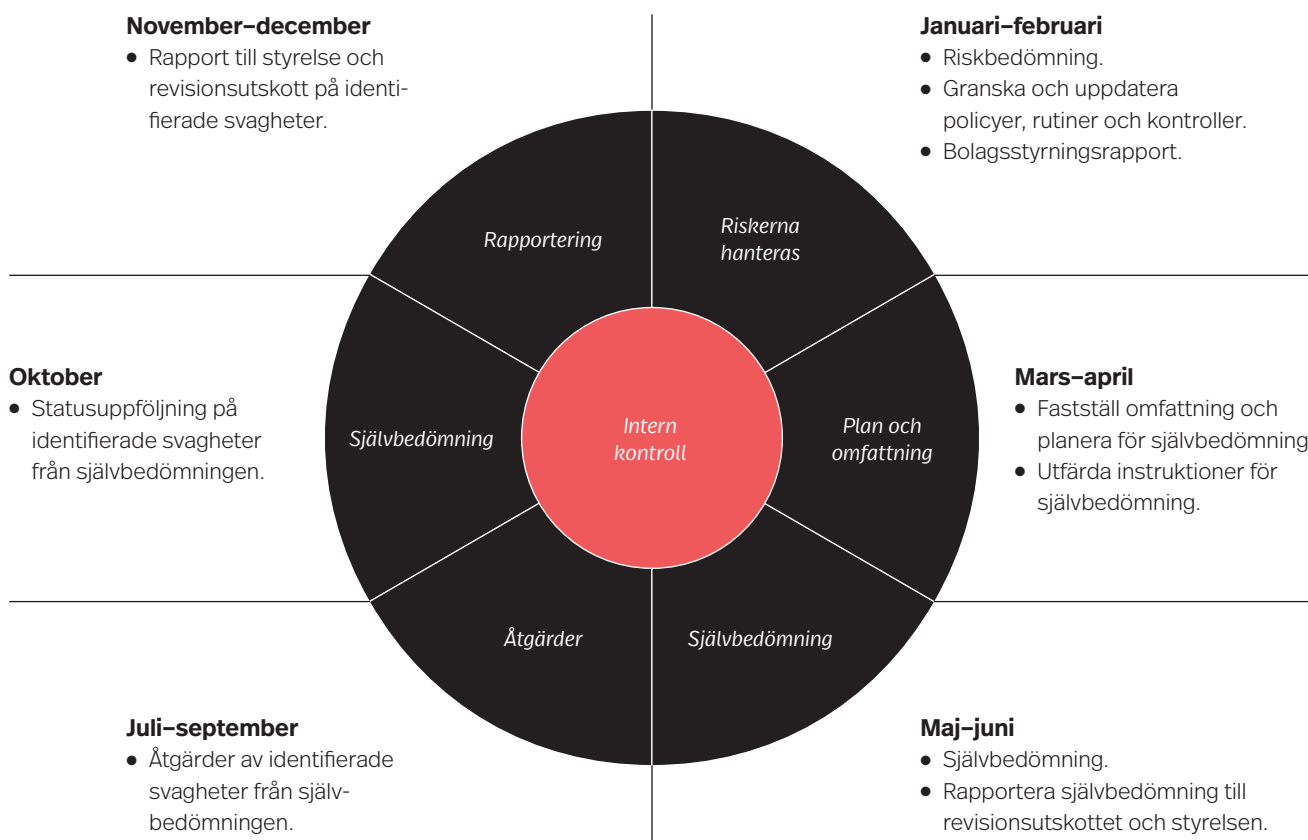
Vid slutet av året erhåller revisions-

utskottet en slutlig rapport över internkontrollens utfall och status. Baserat på denna bereder revisionsutskottet förslag till styrelsen avseende förbättringsåtgärder. Detta är en ständigt pågående process enligt årshjulet för revision och kontroll nedan.

Styrelsen erhåller även löpande rapporter om koncernens finansiella ställning och utveckling. Efter varje kvartalslut behandlas koncernens ekonomiska situa-

tion och ledningen analyserar månatligen resultatutvecklingen på detaljnivå, vilket sedan månatligen avrapporteras i sammanfattad form till styrelsen. Revisionsutskottet följer vid sina sammanträden upp den ekonomiska redovisningen och får vid ett tillfälle per räkenskapsår en särskild föredragning från revisorerna avseende deras iakttagelser.

Starbreeze årshjul för revision och kontroll



Styrelse och revisorer



Michael Hjorth

Styrelseordförande sedan 2013
(styrelseledamot sedan 2007)

Född: 1963.

Utbildning: Bachelor in liberal arts, Bard College, NY.

Huvudsaklig sysselsättning: Verkställande direktör för det helägda investmentbolaget Indian Nation AB samt Exekutiv Producent inom Film och TV.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Mäklarappen AB, styrelseledamot i Ftrack AB och MAG Interactive AB, styrelseledamot och verkställande direktör i Indian Nation AB, samt styrelsesuppleant i AVZEL.LIFE AB.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 1 500 550 aktier av serie A och 869 149 aktier av serie B.

Michael Hjorth är oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



Ulrika Hagdahl

Styrelseledamot sedan 2017

Född: 1962

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseuppdrag.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i HiQ International AB, Sectra AB, Beijer Electronics Group AB, Westermo Teleindustri Aktiebolag, Image Systems AB och AB Idre Golf Ski & Spa samt verkställande direktör och styrelseledamot i Montech Invest AB, Cancale Förvaltnings Aktiebolag och Lannion AB. Styrelsesuppleant i Albanello AB och manager i Lannion SARL.

Innehav i bolaget: –

Ulrika Hagdahl är oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



Hyung Nam Kim (Harold Kim)

Styrelseledamot sedan 2016

Född: 1977

Utbildning: Bachelor of Science, University of Southern California Marshall School of Business.

Huvudsaklig sysselsättning: Direktör för affärsutveckling i Smilegate Holdings Inc. och tillförordnad direktör i SG Interactive Inc.

Andra uppdrag: Tillförordnad direktör i SG Interactive Inc. samt direktör för affärsutveckling i Smilegate Holdings Inc.

Innehav i bolaget: –

Harold Kim är ej oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



Bo Andersson Klint

Styrelseledamot sedan 2012

Född: 1976

Utbildning: Utbildning inom strategi och organisation, Linköpings universitet.

Huvudsaklig sysselsättning: Verkställande direktör i bolaget.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Enterspace samt styrelseledamot och verkställande direktör i Varvtre AB, Fifi Holding AB och Digistrat AB. Styrelseordförande i StarVR Corporation.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 18 718 667 aktier av serie A och 5 377 886 aktier av serie B samt 133 334 personaloptioner och 150 100 teckningsoptioner.

Bo Andersson Klint är ej oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



Matias Myllyrinne

Styrelseledamot sedan 2013

Född: 1974

Utbildning: Master of Business Administration (MBA), Helsingfors Handelshögskola.

Huvudsaklig sysselsättning: Leder spel- och teknologisatsningarna hos Wargaming Ltd. Som Head of Development ansvarar han för över 1 800 anställda i regionerna Nordamerika, Europa, Ryssland och Australien.

Andra uppdrag: Head of Development på Wargaming Ltd.

Innehav i bolaget: –

Matias Myllyrinne är oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



Eva Redhe

Styrelseledamot sedan 2014

Född: 1962

Utbildning: Master of Science in Economics and Business Administration, Handelshögskolan, Stockholm.

Huvudsaklig sysselsättning: Arbetar som investerare, styrelsemedlem och rådgivare.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Spago Nano-medical AB, Ftrack AB, Redhe Financial Communications AB, R-dental AB och DiagnoCit AB. Eva är även styrelseledamot i Första AP-fonden och Axel Christiernsson AB.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 350 500 aktier av serie B.

Eva Redhe är oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Revisorer

Det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är valda till revisorer.

Nicklas Kullberg

Huvudansvarig revisor

Revisor i Starbreeze AB (publ) sedan 2015.

Född: 1970

Auktoriserad revisor.

Ledande befattningshavare



Bo Andersson Klint

Bolagets vd

Se föregående uppslag "Styrelse" för information om Bo Andersson Klint.



Sebastian Ahlskog

CFO sedan 2015

Född: 1970

Utbildning: Business administration, Stockholms universitet.

Bakgrund: CFO på Videoplaza, eBay Sweden och Silva Sweden AB. Dessförinnan revisor respektive manager på EY.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 278 734 aktier av serie A och 136 000 aktier av serie B samt 200 000 personaloptioner och 200 000 teckningsoptioner.



Saül Gascon Barba

Global Development Director sedan 2015

Född: 1981

Utbildning: Master in Videogame Creation, Universitat Pompeu Fabra, och Bachelor in Multimedia Engineering, Universitat Politècnica de Catalunya.

Bakgrund: Arbetat i videospelbranschen i 13 år.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 26 499 aktier av serie B samt 300 000 teckningsoptioner och 83 334 personaloptioner.



Almir Listo

Global Brand Director & Producer sedan 2015

Född: 1986

Utbildning: Project Management within the Entertainment Industry, kvalificerad yrkesutbildning

Bakgrund: Arbetat som projektledare i 10 år.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 129 001 aktier av serie B samt 90 000 teckningsoptioner.



Emmanuel Marquez

CTO sedan 2014

Född: 1971

Utbildning: BAC E, Lycee Iouï Armand, DUT, IUT de Haute Alsace och Master in computer science, EPITA (Graduate School for Computer Science).

Bakgrund: Mer än 18 års erfarenhet från ledande befattningar inom spelindustrin och teknologidrivna företag.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 1 387 500 aktier av serie A och 2 290 000 aktier av serie B samt 90 000 teckningsoptioner.



Mikael Nermark

Vice vd sedan 2009 (vd mellan 2011 och 2013)

Född: 1970

Utbildning: Business, Stockholms universitet.

Bakgrund: Chef och expert inom spelindustrin sedan 20 år.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 615 384 aktier av serie B samt 66 668 personaloptioner och 90 000 teckningsoptioner.



Maeva Sponbergs

EVP of Communications sedan 2017 (dessförinnan EVP of Communications och Head of Investor Relations sedan 2015 och Head of Operations sedan 2014)

Född: 1980

Utbildning: IT Project Management, IHM Business School.

Bakgrund: 18 års branschfarenhet och mångårig erfarenhet inom kommunikation och investor relations.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 35 661 aktier av serie B samt 23 333 teckningsoptioner och 72 498 personaloptioner.



Ann Charlotte Svensson

Head of Investor Relations and Corporate Communications sedan 2017

Född: 1973

Utbildning: Magister i ekonomi, Stockholms universitet

Bakgrund: 20 års erfarenhet av arbete inom kommunikation på börsnoterade företag, både i rollen som kommunikations- och IR-chef och som konsult, med erfarenhet från spel- och underhållningsbranschen.

Innehav i bolaget: –



Johanna Wikland

Global Human Resources Director sedan 2016

Född: 1977

Utbildning: Master of Science in Business Administration and Economics, Lunds universitet

Bakgrund: Erfarenhet från arbete med personalfrågor, rekrytering, organisationsutveckling och kommunikation i ledande roller på bland annat Klarna.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 10 000 aktier av serie B samt 40 000 teckningsoptioner.

Stockholm, den 12 april 2018

Michael Hjorth

Styrelseordförande

LEDAMÖTER:

Ulrika Hagdahl

Hyung Nam Kim

(Harold Kim)

Matias Myllyrinne

Eva Redhe

Bo Andersson Klint

Vd

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagstämman i Starbreeze AB (publ), org nr 556551-8932

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 50-60 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap 6§ andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 april 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor