

## **Fullständiga förslag till årsstämman 2018 i Starbreeze AB (publ) ("Bolaget")**

### **Förslag avseende val av ordförande vid stämman (punkt 2 enligt föreslagen dagordning)**

I enlighet med valberedningens förslag föreslås att advokat Björn Kristiansson utses till stämмоordförande.

### **Förslag avseende beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 8 b) enligt föreslagen dagordning)**

Styrelsen föreslår att utdelning för räkenskapsåret 2017 inte lämnas samt att den balanserade vinsten om 1 206 838 892 kronor, bestående av balanserat resultat om 82 561 951 kronor, fond för verkligt värde 328 543 kronor, överkursfond om 1 180 697 398 kronor samt årets resultat om -56 749 000, överförs i ny räkning.

### **Förslag avseende antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter (punkt 9 enligt föreslagen dagordning)**

I enlighet med valberedningens förslag föreslås att styrelsen ska bestå av sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

### **Förslag avseende arvoden till styrelsen och revisor (punkt 10 enligt föreslagen dagordning)**

I enlighet med valberedningens förslag föreslås som arvode till styrelsen för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits, 700 000 kronor till styrelsens ordförande och 210 000 kronor vardera till styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget, totalt 1 750 000 kronor. Till ersättningsutskottet föreslås ett arvode om 200 000 kronor, varav till ordförande 100 000 kronor och till ledamot 50 000 kronor. Till revisionsutskottet föreslås ett arvode om 400 000 kronor varav till ordförande 200 000 kronor och till ledamot 100 000 kronor. Under föregående år utgick ett extra utskottsarvode om 300 000 kronor vilket inte föreslås i år. Ovanstående förslag innebär att det totala arvodet till styrelsen (inklusive arvode för utskottsarbete) uppgår till 2 350 000 kronor (2 400 000).

Arvode till revisor föreslås utgå enligt godkänd räkning.

*Det fullständiga förslaget enligt ovan innehåller vissa mindre, redaktionella justeringar gentemot summeringen av de huvudsakliga villkoren i kallelsen, vidare är ersättningen till vardera styrelseledamot som ej är anställd i Bolaget 10 000 kr högre än vad som angetts i kallelsen.*

### **Förslag avseende val av styrelse och styrelseordförande (punkt 11 enligt föreslagen dagordning)**

I enlighet med valberedningens förslag föreslås som ordinarie styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma omval av Ulrika Hagdahl, Michael Hjorth, Harold Kim, Bo Andersson Klint, Matias Myllyrinne samt nyval av Kristofer Arwin och Åsa Wirén. Eva Redhe har avböjt omval.

Kristofer Arwin är civilekonom, styrelseordförande och medgrundare av TestFreaks där han tidigare var VD. Han är grundare av Pricerunner där han tidigare också var VD. Kristofer Arwin är styrelseledamot och ledamot av revisionsutskottet i Kindred Group Plc (tidigare Unibet Group) och i Addnode Group samt styrelseledamot i Alertsec AB.

Åsa Wirén är civilekonom, verksam som Senior Advisor inom Bonnier och har tidigare varit CFO på Skistar. Hon har varit auktoriserad revisor och partner hos KPMG med erfarenhet från noterade och onoterade bolag med internationell verksamhet bland annat från sektorerna media/underhållning, e-handel och konsult/mjukvara. Åsa Wirén är styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Actic Group samt styrelseledamot i N Å Future AB och Fjällförsäkringar AB.

I enlighet med valberedningens förslag föreslås som styrelsens ordförande omval av Michael Hjorth. Mer information om de personer som föreslås för val till styrelsen finns på Bolagets webbplats [www.starbreeze.com](http://www.starbreeze.com).

### Valberedningens arbetsredogörelse och motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Valberedningen har haft tre protokollförda möten och har därutöver haft arbetsmöten och kontakter per telefon och mail. Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelse utvärderat styrelsearbetet bland annat genom att ta del av den skriftliga interna styrelseutvärdering som genomförts under året samt genom intervjuer med styrelsens ledamöter. Samtliga i valberedningen har träffat de till nyval föreslagna ledamöterna. Som mångfaldspolicy har valberedningen tillämpat svensk kod för bolagsstyrning, regel 4.1. Valberedningen har också tagit del av revisionsutskottets utvärdering av revisionen och rekommendation avseende val av revisor. Inga förslag från andra aktieägare har inkommit till valberedningen.

De krav som kan ställas på styrelsen i Bolaget har ingående diskuterats i valberedningen. Frågan om vilka erfarenheter och kompetenser som behövs i styrelsen liksom mångfald, inklusive jämn könsfördelning, erfarenhet från aktiemarknadsbolag samt oberoendefrågor har diskuterats. Valberedningen har i sin utvärdering funnit att den nuvarande styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund och att ledamöterna tillsammans har en god industriell och finansiell kompetens samt internationell erfarenhet. Valberedningen föreslår till nyval Kristofer Arwin och Åsa Wirén som tillför styrelsen ytterligare relevant kompetens och erfarenhet, såsom entreprenörskap, digitala affärsmodeller, finansiell kompetens och intern kontroll i noterade bolag. Valberedningen anser sammantaget att den föreslagna styrelsen har lämpliga kvalifikationer och en ändamålsenlig sammansättning beaktat bland annat Bolagets verksamhet, strategiska utveckling, styrning och kontroll. Förslaget om att utöka styrelsen med en ledamot medför att andelen kvinnor i styrelsen kommer att uppgå till 29 procent vilket inte uppfyller svensk kod för bolagsstyrnings krav om jämn könsfördelning. Det är valberedningens avsikt att verka för att Bolaget ska uppfylla den ambitionsnivå som fastställts av Kollegiet för svensk bolagsstyrning och som bland annat innebär att styrelsen i Bolaget senast efter årsstämman 2020 ska bestå av minst 40 procent av det underrepresenterade könet. Fem av de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende såväl gentemot Bolaget och dess ledning som gentemot större aktieägare. Närmare information kring de föreslagna styrelseledamöterna återfinns på Bolagets webbplats [www.starbreeze.com](http://www.starbreeze.com).

### **Förslag avseende val av revisor (punkt 12 enligt föreslagen dagordning)**

I enlighet med valberedningens förslag föreslås som revisorer oförändrat PricewaterhouseCoopers AB. Valberedningens förslag överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation. PricewaterhouseCoopers AB har informerat Bolaget om att den auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg fortsatt kommer att vara Bolagets huvudansvariga revisor.

### **Förslag avseende beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission (punkt 13 enligt föreslagen dagordning)**

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, intill tiden fram till slutet av nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, såväl A-aktier som B-aktier, eller av konvertibler eller teckningsoptioner berättigande till A-aktier och/eller B-aktier, motsvarande (vid tänkt utövande av sådana konvertibler eller optioner i förekommande fall) högst tio (10) procent av vid var tid utestående antal aktier, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget ska kunna emittera aktier eller andra instrument 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 spelproduktion. Emissionskurs får inte understiga ett marknadsmässigt pris. Övriga villkor beslutas av styrelsen och 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.

### **Förslag avseende beslut om utseende av valberedning (punkt 14 enligt föreslagen dagordning)**

I enlighet med valberedningens förslag föreslås att förfarandet för tillsättande av valberedning inför kommande årsstämmor ska gå till enligt följande.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av högst fyra ledamöter, vilka ska utses av de röstmässigt största ägarna eller ägargrupperna samt styrelsens ordförande om denne inte är en av ledamöterna utsedd av större ägare. De fyra till röstetalet största aktieägarna kommer att kontaktas på grundval av Bolagets, av Euroclear tillhandahållna, förteckning<sup>1</sup> 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

---

<sup>1</sup> Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

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 om valberedningen består av minst tre ledamöter utsedda av större ägare. 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 skäligen 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, styrelsearvoden inklusive utskottsarvoden, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på årsstämma, val av revisorer och revisorsarvoden samt i förekommande fall förslag om ändring av denna instruktion om hur valberedningen ska utses samt i övrigt vad som vid var tid framgår av svensk kod för bolagsstyrning. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. För det fall väsentlig förändring i ägarstrukturen sker, ska också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed. Om förändringen sker senare än två månader före årsstämman kan valberedningen istället besluta att adjungera en ledamot utsedd av den nya större ägaren. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart de skett.

*Det fullständiga förslaget enligt ovan innehåller vissa mindre, redaktionella justeringar gentemot summeringen av de huvudsakliga villkoren i kallelsen samt ett förtydligande som följer av att Bolaget numera ska följa svensk kod för bolagsstyrning samt att instruktionen för utseende av valberedningen fastställs även för kommande år.*

### **Förslag avseende antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15 enligt föreslagen dagordning)**

Styrelsen föreslår att stämman 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 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 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.

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.

### **Förslag avseende inrättande av incitamentsprogram (punkt 16 enligt föreslagen dagordning)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att inrätta ett incitamentsprogram innefattande beslut om bland annat emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt följande.

Styrelsens intention är att årligen lämna ett förslag i linje med årets förslag vid framtida årsstämmor. Detta för att säkerställa kontinuitet och stabilitet i Bolagets incitamentsprogramsstruktur.

#### A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera högst 3 000 000 teckningsoptioner på följande villkor.

- Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolagets helägda dotterbolag Starbreeze Production AB, org. nr. 556292-1063 ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att, i enlighet med Bolagets styrelses anvisningar och enligt vad som anges under punkten B nedan, överlåta teckningsoptionerna till marknadsvärde till nuvarande och framtida Deltagare (som definierat nedan).
- Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att det enligt styrelsens bedömning är angeläget för Bolaget, och i såväl Bolagets som aktieägarnas intresse, att kunna erbjuda Deltagare (som definierat nedan) en möjlighet att ta del av Bolagets framtida värdeutveckling. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos ledande befattningshavare, nyckelpersoner och specialister i Bolaget och dess dotterbolag kan förväntas höja motivationen i det framtida arbetet inom Bolaget, stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt öka känslan av samhörighet med Bolaget och dess dotterbolag.
- Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
- Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 9 juni 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning.
- Varje teckningsoption ger en rätt att under tiden från och med den 3 maj 2021 och till och med den 30 juni 2021 teckna en (1) B-aktie i Bolaget till ett pris motsvarande tvåhundra (200) procent per aktie av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets B-aktie på Nasdaq OMX under de senaste tio (10) handelsdagarna före årsstämman 2018.
- Teckningskursen för teckning av aktie med stöd av teckningsoption, liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A.
- Givet att samtliga teckningsoptioner tecknas och tilldelas, kan aktiekapitalet ökas med högst 60 000,01 SEK vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

- Utnyttjande av samtliga 3 000 000 emitterade teckningsoptioner motsvarar en utspädning om cirka en (1) procent beräknat på antal utestående aktier i Bolaget per idag.
- De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktie som tecknats med stöd av teckningsoptionen har registrerats hos Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.
- Efter teckning ska styrelsen tilldela tecknade teckningsoptioner. Ett villkor för tilldelning till Dotterbolaget är att Dotterbolaget har undertecknat ett avtal med Bolaget avseende de närmare detaljerna för överlåtelse av teckningsoptionerna till Deltagare (som definierat nedan).
- I övrigt ska för teckningsoptionerna gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

#### B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget äger rätt och skyldighet att överlåta de teckningsoptioner som utges i samband med inrättandet av incitamentsprogrammet enligt punkten A ovan till Deltagare (som definierat nedan) enligt styrelsens beslut.

Följande villkor ska gälla vid Dotterbolagets överlåtelse av teckningsoptioner.

- Rätt till teckning av de emitterade teckningsoptionerna ska, enligt vad som angetts ovan, tillkomma Dotterbolaget, vilket i sin tur ska erbjuda och överlåta teckningsoptionerna till Deltagare (som definierat nedan) i enlighet med anvisningar från Bolagets styrelse.
- Dotterbolaget ska, enligt Bolagets styrelses beslut, överlåta teckningsoptionerna till Deltagare inom fyra (4) olika kategorier av anställda eller framtida anställda i Bolaget och dess dotterbolag. Dessa fyra (4) kategorier består av (i) nyckelpersoner, (ii) ledande befattningshavare (iii) specialister och (iv) VD i Bolaget. Kategori (i) nyckelpersoner omfattar högpresterare anställda sedan innan 2015. Kategori (ii) ledande befattningshavare omfattar anställda på C-nivå och ledningsgrupp, förutom VD. Kategori (iii) specialister omfattar producenter, juniora producenter och s k Leads.
- Teckningsoptionerna ska fördelas enligt följande: VD kan erhålla högst trehundra tusen (300 000), eller högst tio (10) procent, av det totala antalet teckningsoptioner i programmet. Övriga tre kategorier av Deltagare kan erhålla högst fyrtio (40) procent per kategori av det totala antalet teckningsoptioner i programmet, med högst sex (6) procent att allokeras per individuell Deltagare i sådan kategori. Samtliga personer som ingår i de fyra kategorierna beskrivna ovan benämns som "**Deltagarna**" eller "**Deltagare**", såsom tillämpligt, i detta förslag.
- Överlåtelse av teckningsoptionerna till Deltagare ska ske till ett pris motsvarande teckningsoptionernas bedömda marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, beräknat med tillämpning av vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes). Värderingen och beräkningen ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut. De teckningsoptioner som överlåts till Deltagare till marknadspris bedöms inte innebära några skattekostnader, sociala avgifter eller lönekostnader för Bolaget.
- Ett villkor för Dotterbolagets överlåtelse av teckningsoptionerna är att förvärvaren har ingått ett optionsavtal med Dotterbolaget, vilket ska innehålla bland annat villkor om

förköpsrätt för Dotterbolagets vid optionsinnehavarens överlåtelse av teckningsoption till tredje man, liksom att Dotterbolaget har en rätt, men inte skyldighet, att förvärva teckningsoptionerna för det fall att optionsinnehavaren skulle lämna sin anställning i Bolaget eller dess dotterbolag under löptiden.

- Teckningsoptioner som inte förvärvas enligt ovan eller som återköps av Dotterbolaget under optionsavtalen ska behållas av Dotterbolaget, för att enligt anvisningar från Bolagets styrelse erbjudas och överlåtas till andra Deltagare alternativt makuleras om Bolagets styrelse så kräver.

Stämman föreslås bemyndiga styrelsen eller den styrelsen förordnar, att vidta de smärre justeringar av villkoren ovan som kan visa sig nödvändiga för att beslutet ska kunna registreras hos Bolagsverket.