

BOLAGSSTYRNING

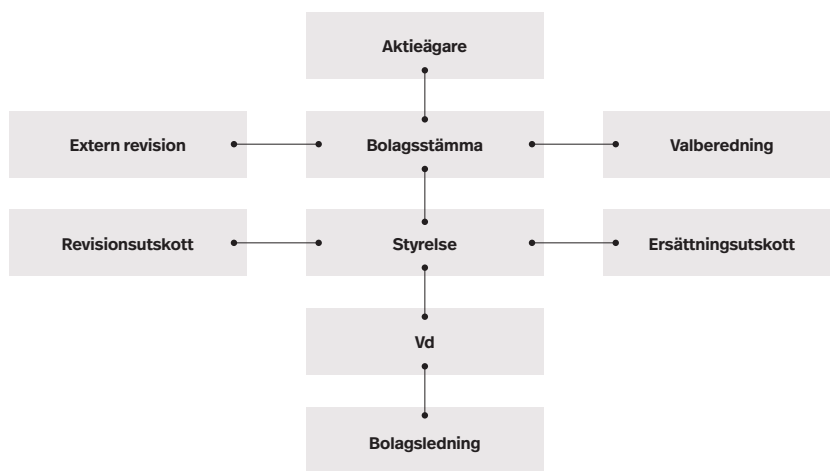
Allmänt om bolagsstyrning

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 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. 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 bolagsstämman 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 2018 ägde årsstämman rum den 9 maj 2018. Den 14 september 2018 hölls en extra bolagsstämma där stämman beslutade om justering av villkor avseende konvertibel 2016/2018. Under räkenskapsåret 2019 har hittills en extra bolagsstämma ägt rum. Nästa årsstämma planeras att äga rum den 4 juni 2019.

Valberedningen

Vid årsstämman den 9 maj 2018 beslutades att anta ett förfarande för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2019.

Enligt detta förfarande ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande samt högst fyra ledamöter, vilka ska utses av 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 val-

beredningens 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 2019 och för tiden intill dess att ny valberedning utsetts består av: Åsa Nisell (Swedbank Robur Fonder), Ossian Ekdahl (Första AP-fonden), Peter Sponbergs (Varv-tre AB) och Michael Hjorth (Indian Nation).

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 bola-

gets 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 styrelseledamöter kan väljas under året vid en extra bolagsstämma.

Styrelsen består vid tiden för årsredovisningens offentliggörande av fem ordinarie ledamöter: Torgny Hellström (ordförande), Kerstin Sundberg, Jan

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	23/23	5/5	1/1
Matias Myllyrinne	Ersättningsutskott	2013	Ja/Ja	17/23	-	1/1
Eva Redhe	Revisionsutskott (ordförande) och ersättningsutskott	2014	Ja/Ja	9/9	2/2	-
Bo Andersson Kliint	-	2012	Nej/Nej	14/21	-	-
Ulrika Hagdahl	Revisionsutskott och ersättningsutskott (ordförande)	2017	Ja/Ja	22/23	5/5	1/1
Harold Kim	-	2016	Nej/Nej	12/23	-	-
Åsa Wiren	Revisionsutskott (ordförande)	2018	Ja/Ja	14/14	3/3	-
Kristofer Arwin	-	2018	Ja/Ja	11/12	-	-

Benjaminson, Harold Kim och Matias Myllyrinne.

Vid årsstämman 2018 omvaldes ledamöterna Michael Hjort, Ulrika Hagdahl, Bo Andersson Klint, Harold Kim och Matias Myllyrinne, samt nyval av Kristofer Arwin och Åsa Wirén. Den 3 december 2018 begärde Bo Andersson-Klint och Kristoffer Arwin eget utträde ur styrelsen. Ulrika Hagdahl och Åsa Wirén begärde eget utträde ur styrelsen den 10 december 2018. Michael Hjort begärde eget utträde i samband med extra bolagsstämma den 7 mars 2019. På extra bolagsstämma den 7 mars 2019 valdes Torgny Hellström, Kerstin Sundberg och Jan Benjaminson in som ordinarie ledamöter.

Till följd av styrelseförändringarna under räkenskapsåret stod Starbreeze utan beslutsföretag i perioden mellan 10 december 2018 och 7 mars 2019. Bolagets ledning samt utsedd rekonstruktör arbetade under perioden inom ramarna för tidigare styrelsebeslut samt den preliminära rekonstruktionsplanen.

Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vilken kommer att hållas den 4 juni 2019. Varje styrelseledamot äger dock rätt att när som helst frånträda uppdraget.

Styrelsen har gjort bedömningen att Torgny Hellström, Jan Benjaminson, Kerstin Sundberg och Matias Myllyrinne 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 44–45.

På sidan 39 finns en tabell avseende ledamöternas deltagande i olika utskott, när ledamoten tillträdde sin position samt styrelsens bedömning av de olika ledamöternas oberoende.

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 2018 genomfördes 23 protokollförda sammanträden. Under verksamhetsåret 2018 har styrelsens sammansättning förändrats. Respektive ledamot har närvarat vid styrelse- och utskottsmöten framgår enligt tabellen på sidan 39.

Föredragande i strategiska frågor är verkställande direktören och i ekonomiska och finansiella frågor koncernens ekonomiansvarig. Under verksamhetsåret sammanträdde styrelsen med revisorn vid ett flertal tillfällen.

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 2018 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.

Revisionsutskottet bestod sedan det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2018 av: Åsa Wirén (ordförande), Michael Hjorth och Ulrika Hagdahl.

Revisionsutskottet består sedan extra-stämman 7 mars 2019 av: Kerstin Sundberg (ordförande), Torgny Hellström och Jan Benjaminson.

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 2018 har ersättningsutskottet lämnat rekommendationer till styrelsen angående verkställande direktörens ersättningsvillkor samt bolagets incitamentsprogram och allokering av optionerna häri.

Ersättningsutskottet består sedan det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2018 av: Ulrika Hagdahl (ordförande), Michael Hjorth och Matias Myllyrinne. Ingen formell sammansättning i ersättningsutskottet finns sedan extra stämman 2019 och fram tills tiden för årsstämman 2019.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Ersättningen till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 9 maj 2018 beslutades att arvode skulle utgå med 700 000 SEK till styrelsens ordförande samt med 210 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

Utöver de särskilda ersättningarna för utskottsarbete angivna ovan, beslutades vid årsstämman den 9 maj 2018 även om att ett extra arvode för utskottsarbete ska kunna utgå med högst 400 000 SEK i revisionsutskottet, samt 200 000 SEK i ersättningsutskottet. Detta innebar att det totala arvodet till styrelsen (inklusive arvode för utskottsarbete) uppgick till högst 2 350 000 SEK.

På extra bolagsstämma den 7 mars 2019 beslutades att arvodet för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits ska vara 400 000 SEK för styrelseordföranden och 55 000 SEK för varje annan styrelseledamot. Därutöver beslutade den extra bolagsstämman även att godkänna det föreslagna arvodet om 150 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet samt 75 000 SEK till varje annan ledamot i revisionsutskottet. Arvodet i ersättningsutskottet beslutades till 0 SEK.

Den ersättning som utgått till styrelsens ledamöter under 2018 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.

Med anledning av styrelseförändringarna under året 2018 har ingen egen utvärdering av styrelsens arbete utförts. Valberedningen har grundligt diskuterat vilka erfarenheter och kompetenser som styrelsen behöver kompletteras med bland annat mot bakgrund av den pågående företagsrekonstruktionen och den kärnverksamhet som bolaget definierat.

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 verkställandedirektören har en totalsumma avseende lön, rörliga ersättningar och andra förmåner utgått med 28 946 (23 052) TSEK under 2018. Aktierelaterad ersättning uppgår till 27 (241) TSEK. För ledande befattningshavare erläggs

avgiftsbestämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt ITP-plan.

Kostnader för aktieoptioner, som tilldelats anställda, belastar räkenskapsårets 2018 resultat med -983 (+2 867) TSEK, se not 13.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska bolagsstämman besluta om riktlinjer för ersättning till vd och andra ledande befattningshavare. Vid årsstämma den 9 maj 2018 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 frånga ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Styrelse och ledande befattningshavare, 2018	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 tecknings- optioner, st
Michael Hjorth, styrelseledamot/ordförande	847	-	-	-	-	847	-	-	-	-
Matias Myllyrinne, styrelseledamot	206	-	-	-	-	206	267 000	-	-	-
Åsa Wiren, styrelseledamot	269	-	-	-	-	269	-	-	-	-
Eva Redhe, styrelseledamot	161	-	-	-	-	161	267 000	-	267 000	-
Ulrika Hagdahl, styrelseledamot	383	-	-	-	-	383	-	-	-	-
Harold Kim, styrelseledamot	200	-	-	-	-	200	-	-	-	-
Kristoffer Arwin, styrelseledamot	118	-	-	-	-	118	-	-	-	-
Bo Andersson Klint, vd/ styrelseledamot	8 629	-	295	306	8	9 238	400 000	-	1 091 766	-
Mikael Nermark, vd.	3 203	-	173	226	-	3 602	-	-	100 000	100 000
Övriga ledande befattningshavare	12 430	-	87	1 413	19	13 949	705 000	-	1 135 512	-
	26 446	-	555	1 945	27	28 973	1 639 000	-	2 594 278	100 000

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 9 maj 2018 omvaldes revisionsfirman Öhrlings Price-waterhouseCoopers AB, (Torsgatan 21, 113 21 Stockholm) till bolagets revisorer för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2019. Öhrlings Price-waterhouseCoopers AB har varit bolagets revisor även för år 2015, 2016, 2017, 2018 och fram till årsstämman 2019. 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, uppfyller krav på informationsgivning i enlighet med interna policier samt att tillämpliga lagar och för-

ordningar 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 felaktigheter 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 revisionsutskottet 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 situation 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 AB (publ) samt fem dotterbolag i rekonstruktion

Stockholms tingsrätt har beviljat rekonstruktion av bolagen Starbreeze AB (publ) och de svenska dotterbolagen, Starbreeze Publishing, Starbreeze Production, Starbreeze Studios, Enterspace och Enterspace International per den 3 december 2018. Skäl för att företagsrekonstruktion begärts är likviditetsbrist och att det bedöms vara nödvändigt för att ge Bolaget den tid som behövs för att kunna förhandla en långsiktig finansiell

lösning samt genomföra operativa och organisatoriska förändringar.

Advokat Lars Söderqvist har utsetts till rekonstruktör.

Tingsrätten har också utsett en borgenärskommitté i Starbreeze AB (publ) bestående av Martin Wigforss företrädande Nordea Bank AB och Magdalena Berg, Baker & McKenzie Advokatbyrå, företrädande Smilegate.

De huvudsakliga momenten i en företagsrekonstruktion består av att säkerställa att betalningsinställelsen är effektiv och betalningshanteringen korrekt, hålla behövlig likviditet för verksamheten i syfte att förhindra värdeförstöring, samt reda ut hur verksamheten kan rekonstrueras och hur borgenärernas skulder kan återbetalas.

Styrelse och revisorer



Torgny Hellström

Styrelseordförande sedan extrastämman 2019

Född: 1958.

Huvudsaklig sysselsättning: Torgny Hellström är verksam som styrelseledamot och managementkonsult och har tidigare haft ledande positioner inom Anoto Group, senast som vd och tidigare som COO och chefsjurist. Torgnys tidigare arbeten inkluderar bland annat Vice President Litigation inom Ericssonkoncernen samt befattningar inom IBM Europe och IBM Nordic.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Precise Biometrics och DDM Holding AG

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 250 000 B-aktier

Torgny Hellström är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare



Jan Benjaminson

Styrelseledamot sedan extrastämman 2019

Född: 1958

Huvudsaklig sysselsättning: Jan Benjaminson har lång erfarenhet som CFO från olika noterade och onoterade softwarebolag i Sverige och är nu CFO för G-Loot, ett bolag inom e-sport. Jan har tidigare varit CFO och CEO för TargetEveryOne och han är också en av grundarna av Level Eight, ett oberoende utvecklingsbolag inom mobilspel. Jan var styrelseordförande i Massive Entertainment under åren 2000–2002.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Level Eight AB

Innehav i bolaget: -

Jan Benjaminson 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.

Styrelseförändringar under räkenskapsåret

Under perioden begärde den 3 december 2018 Bo Andersson-Klint och Kristoffer Arwin eget utträde ur styrelsen. Ulrika Hagdahl och Åsa Wiren begärde eget utträde ur styrelsen den 10 december.

Till följd av detta stod Starbreeze utan beslutsför styrelse i perioden mellan 10 december 2018 och tiden för extrastämman 7 mars 2019. Efter extrastämman 7 mars 2019 begärde Michael Hjorth eget utträde ur styrelsen.



Kerstin Sundberg

Styrelseledamot sedan extrastämman 2019

Född: 1954

Huvudsaklig sysselsättning: Kerstin Sundberg har en bakgrund som auktoriserad revisor och finansiell rådgivare, varav de senaste 17 åren som partner hos Deloitte. Förutom revision av stora och medelstora noterade och onoterade svenska såväl som internationella företag inom olika branscher, däribland Media and Telecommunications, har Kerstin en omfattande erfarenhet av M&A och Transaction services.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i och ordförande av revisionsutskottet i Fortnox

Innehav i bolaget: -

Kerstin Sundberg är 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: Grundare i nytt start-up bolag Red Hill Games. Tidigare Head of Development på Wargaming Ltd. och vd för Remedy.

Andra uppdrag: CEO Red Hill Games

Innehav i bolaget: -

Matias Myllyrinne 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



Mikael Nermark

Tf vd sedan december 2018
(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 623 433 aktier av serie B.



Claes Wentzel

Tf CFO sedan december 2018

Född: 1962

Utbildning: Fil. kand examen i företagsekonomi Stockholms Universitet

Bakgrund: Finansiell rådgivare Ocopeptides AB (publ.), Group CFO Catena Media PLC, CFO Pricer AB (publ.), Finansiell rådgivare Doro AB (publ.), Finansiell rådgivare Mycronic AB (publ.)

Innehav i bolaget: -



Stephane Decroix

Chief Development Officer sedan 2018

Född: 1973

Utbildning: Magister i ekonomi och magister i teknologi/management, Ecole Centrale, Paris

Bakgrund: 20 års erfarenhet av arbete i spelbranschen i ledande position på Ubisoft, senast som Executive Producer för studion i Montreal, Kanada.

Innehav i bolaget: -

Ledningsgruppsförändringar

Under och efter perioden har Bo Andersson Klint (tidigare vd), Sebastian Ahlskog (tidigare CFO), Ann-Charlotte Svensson (tidigare Head of IR) och Johanna Wikland (tidigare Head of HR) lämnat sina anställningar i Starbreeze.



Maeva Sponbergs

*EVP of Communications sedan 2017
(dessförinnan EVP of Communications och Head of
Investor Relations 2015 och Head of Operations 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 71 137 aktier av serie B.



Charlotte Albertsson

*Head of Business and Financial Control sedan 2018
(dessförinnan Head of Financial Control 2017,
Financial Controller 2016)*

Född: 1987

Utbildning: Internationell Civilekonom, Linköpings universitet.

Bakgrund: Arbetat som ekonom i 7 år bland annat hos Qliro och Deloitte.

Innehav i bolaget: -



Saül Gascon Barba

Global Development Director sedan 2015

Född: 1981

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

Bakgrund: Arbetat i videospelbranschen i 13 år.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 26 499 aktier av serie B.