

Protokoll fört vid årsstämma i Starbreeze AB  
(publ), org.nr 556551–8932, ("Bolaget") den  
4 juni 2019 i Stockholm

Närvarande: Aktieägare och ombud enligt förteckning i Bilaga 1.  
Dessutom antecknades som närvarande styrelseledamöterna Kerstin Sundberg och Jan Benjaminson, verkställande direktören Mikael Nermark, finanschefen Claes Wenthzel, advokaten Lars Söderqvist samt huvudansvarige revisorn Nicklas Kullberg.

### § 1 Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Torgny Hellström förklarade stämman öppnad och hälsade aktieägarna välkomna.

### § 2 Val av ordförande vid stämman

Advokat Björn Kristiansson, Kanter Advokatbyrå, valdes till ordförande vid stämman. Noterades att Tobias Hultén, Kanter Advokatbyrå, utsågs att föra dagens protokoll.

Antecknades att film- eller ljudupptagning vid stämman inte var tillåten. Utomstående som inte var röstberättigade medgavs rätt att närvara vid stämman.

### § 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckningen som upprättats över närvarande aktieägare godkändes att gälla såsom röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

### § 4 Godkännande av dagordning

Stämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, Bilaga 2.

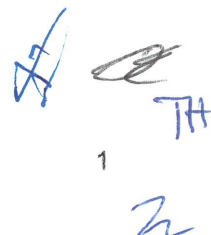
### § 5 Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till årsstämman publicerades på Bolagets webbplats fredagen den 3 maj 2019 och i Post- och Inrikes Tidningar tisdagen den 7 maj 2019. Noterades vidare att information om att kallelse skett publicerats tisdagen den 7 maj 2019 i Dagens Industri.

Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

### § 6 Val av en eller två justeringspersoner

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Ossian Ekdahl, ombud för Första AP-fonden, och Leo Gillholm, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

  
1  
2

## § 7 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 samt, i anslutning därtill, anförande av verkställande direktören

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen för Bolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2018.

Bolagets revisor Nicklas Kullberg beskrev revisionsarbetet och föredrog revisionsberättelsen.

Advokat Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå, redogjorde för den pågående företagsrekonstruktionen.

Verkställande direktören Mikael Nermark redogjorde för de övergripande målen för Bolagets fortsatta verksamhet.

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt förekom frågor och inlägg från aktieägarna om Bolagets strategi för att följa utvecklingen på spelmarknaden, hur företagsrekonstruktionen och det kommunicerade besparingspaketet kan förväntas påverka Bolagets verksamhet, hur Bolaget kan bli mer träffsäkert i sin analys av kommande lanseringar samt hur utvecklingskostnader aktiveras i Bolagets balansräkning. Frågorna besvarades av Mikael Nermark, Nicklas Kullberg och Lars Söderqvist.

## § 8 Beslut om:

### a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Beslutades att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen för Bolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2018.

Beslutades att behandla årets resultat i enlighet med styrelsens förslag, innebärande att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2018 och att det balanserade resultatet överförs i ny räkning enligt nedan.

Balanserat resultat	9 006 907
Fond för verkligt värde	0
Överkursfond	1 577 400 939
Årets resultat	-1 063 397 226
Balanseras i ny räkning	523 010 620

### b. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämmans ordförande klargjorde att frågan om ansvarsfrihet gällde samtliga personer som under 2018 haft uppdrag som styrelseledamot eller verkställande direktör i Bolaget.

Det noterades att Bolagets revisor hade tillstyrkt ansvarsfrihet.

Frågan om beviljande av ansvarsfrihet behandlades individuellt för styrelsens ledamöter samt VD:

- Stämman beslutade att bevilja Eva Redhe ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att tre aktieägare, representerande sammanlagt 858 429 aktier (0,26 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.



- Stämman beslutade att bevilja Bo Andersson Klint ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att sju aktieägare, representerande sammanlagt 953 930 aktier (0,29 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.
- Stämman beslutade att bevilja Ulrika Hagdahl ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att fem aktieägare, representerande sammanlagt 858 930 aktier (0,26 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.
- Stämman beslutade att bevilja Åsa Virén ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att fem aktieägare, representerande sammanlagt 858 930 aktier (0,26 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.
- Stämman beslutade att bevilja Kristofer Arwin ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att fem aktieägare, representerande sammanlagt 858 930 aktier (0,26 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.
- Stämman beslutade att bevilja Michael Hjorth ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att sju aktieägare, representerande sammanlagt 953 930 aktier (0,29 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.
- Stämman beslutade att bevilja Harold Kim ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att fyra aktieägare, representerande sammanlagt 858 929 aktier (0,26 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.
- Stämman beslutade att bevilja Matias Myllyrinne ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att fem aktieägare, representerande sammanlagt 918 929 aktier (0,28 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.
- Stämman beslutade att bevilja Mikael Nermark ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att en aktieägare, representerande 500 aktier (0,00 procent av samtliga aktier i Bolaget), röstade emot ansvarsfrihet.

Antecknades att berörda befattningshavare, som representerade egna eller andras aktier, inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet.

### **§ 9 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, som ska väljas av årsstämman**

Valberedningens ordförande Åsa Nisell presenterade valberedningens förslag till val av styrelse och arvode till styrelsens ledamöter och revisorn.

Henrik Bergström, ombud för Digital Bros S.p.A, presenterade ett alternativt förslag innebärande att antalet styrelseledamöter skulle vara sex (6) i stället för fem (5) samt att, i tillägg till den av valberedningen föreslagna styrelsesammansättningen, Stefano Salbe skulle utses till ordinarie ledamot. Det noterades att Stefano Salbe hade förklarat sig villig att avstå från styrelsearvode om bolagsstämman så skulle besluta.

Det noterades att valberedningens ordförande Åsa Nisell vidhöll valberedningens förslag.

Efter omröstning beslutades att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter utan suppleanter.

### **§ 10 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor**

Beslutades att arvode ska utgå, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med 950 000 kronor till styrelsens ordförande och 280 000 kronor vardera till övriga stämموvalda styrelseledamöter, med undantag för Stefano Salbe som inte ska ha rätt till något styrelsearvode. Till ordförande i revisionsutskottet utgår ett arvode om 400 000 kronor och till ledamot i utskottet utgår ett arvode om 175 000 kronor. Till ordförande och till ledamot i ersättningsutskottet utgår ett arvode om 75 000 kronor vardera.



Noterades att arvode endast utgår till styrelseledamot som inte är anställd av Bolaget och att beslutet innebär att det totala arvodet till styrelsen inklusive utskottsarbete uppgår till 2 970 000 kronor.

Beslutades vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **§ 11 Val av styrelse och styrelseordförande**

Beslutades om omval av Jan Benjaminson, Torgny Hellström, Harold Kim och Kerstin Sundberg samt nyval av Tobias Sjögren och Stefano Salbe som ordinarie ledamöter intill slutet av årsstämman 2020.

Beslutades att omvälja Torgny Hellström som styrelsens ordförande.

#### **§ 12 Val av revisor**

Beslutades att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor, med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor.

Noterades att beslutet överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

#### **§ 13 Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission**

Stämmans ordförande redogjorde för styrelsens förslag till emissionsbemyndigande, Bilaga 3.

Henrik Bergström, ombud för Digital Bros S.p.A, presenterade ett alternativt förslag innebärande att det av styrelsen föreslagna bemyndigandet skulle inskränkas till att endast omfatta kontantemissioner och inte emission genom kvittning eller apport.

Beslutades i enlighet med det justerade förslaget att bemyndiga 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. Emissionskurs får inte understiga ett marknadsmässigt pris. Övriga villkor beslutas av styrelsen och ska vara marknadsmässiga.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet samt att Sveriges Aktiesparares Riksförbund genom Leo Gillholm reserverade sig mot beslutet.

#### **§ 14 Beslut om ändring av bolagsordningen**

Beslutades att godkänna styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen innebärande ändring av gränserna för antalet styrelseledamöter, Bilaga 4.

Noterades att beslutet var enhälligt.

#### **§ 15 Beslut om utseende av valberedning**

Beslutades om utseende av valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 5.

## § 16 Beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6.

## § 17 Stämmans avslutande


Bemyndigades verkställande direktören, styrelsen eller den styrelsen utser att göra de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av besluten hos Bolagsverket, varefter stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

  
Tobias Hultén

  
Björn Kristiansson

  
Ossian Ekdahl

  
Leo Gillholm

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Val av en eller två justeringspersoner
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 samt, i anslutning därtill, anförande av verkställande direktören
8. Beslut om
  - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
  - b. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, som ska väljas av stämman
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor
11. Val av styrelse och styrelseordförande
12. Val av revisor
13. Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission
14. Beslut om ändring av bolagsordningen
15. Beslut om utseende av valberedning
16. Beslut om antagande av riktlinjer



**Styrelsens förslag till bemyndigande av styrelsen att besluta om nyemission (punkt 13)**

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.

För giltigt beslut enligt ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

TH  
CE  
N

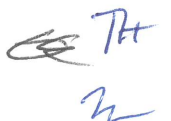
**Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 14)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningens punkt 6, innebärande att styrelsen ska bestå av tre (3) till åtta (8) ledamöter utan suppleanter.

Föreslagen ny lydelse av punkt 6:

Styrelsen skall bestå av tre (3) till åtta (8) ledamöter utan suppleanter.

För giltigt beslut enligt ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page.



**Valberedningens förslag till beslut om utseende av valberedning (punkt 15)**

Valberedningen föreslår att förfarandet för tillsättande av valberedning inför kommande årsstämmor ska gå till enligt följande.

Starbreeze ska ha en valberedning, i enlighet med reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning, 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. Styrelsens ordförande sammankallar valberedningen genom att kontakta de fyra till röstetalet största aktieägarna på grundval av bolagets, av Euroclear tillhandahållna, förteckning<sup>1</sup> över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. Innan en person nomineras till ledamot i valberedningen ska noga övervägas om någon icke oväsentlig intressekonflikt föreligger. Om så är fallet ska vederbörande inte nomineras. 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 och styrka ägandet. 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.

Om någon av de fyra röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i röstmässig 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 denne inte är ordförande i styrelsen eller 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.

<sup>1</sup> Ägarstatistiken som ska användas skall 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.

**Styrelsens förslag till beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare enligt nedanstående. Med bolagsledning avses verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i Bolaget.

Bolaget 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 Bolagets ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen på årsbasis är maximerad till 75 procent av den fasta årslönen för den verkställande direktören och 50 procent av den fasta årslönen för övriga 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.