

PROTOKOLL

1. **Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Michael Hjorth.

2. **Val av ordförande vid stämman**

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

3. **Upprättande av godkännande av röstlängd**

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

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

4. **Godkännande av dagordning**

Den föreslagna dagordningen godkändes.

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

Antecknades att kallelsen offentliggjorts genom pressmedelande och publicerats på bolagets webbplats tisdagen den 15 april 2014, att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri torsdagen den 17 april 2014, varefter stämman konstaterades behörigen sammankallad.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund ("Aktiespararna"), genom Leo Gillholm, framförde att det i kallelsen till stämman inte bör stå att anmälan till stämman måste ske senast kl.16 den sista anmälningdagen utan istället att bolaget önskar att aktieägarna gärna anmäler sig före kl.16.

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

Beslutades att protokollet skulle justeras av Leo Gillholm, representant för Aktiespararna, och Olle Åkesson, representant för Starbreeze Aktieägargrupp.



7. **Anförande av verkställande direktören**

Verkställande direktören Bo Andersson Klint höll ett anförande avseende det tredje och fjärde kvartalet på basis av den delårsrapport bolaget offentliggjort tidigare samma dag.

8. **Bolagsordningsändring innebärande ändring av aktiekapitalgränser samt sammanläggning av utelöpande aktier (s k omvänd split)**

- a) Beslutades, enhälligt, om ändring av bolagsordningen, i enlighet med styrelsens i kallelsen intagna förslag. Bolagsordningen i ny lydelse framgår av Bilaga 2.
- b) Beslutades, enhälligt, om sammanläggning av aktier, 10:1, vilket resulterar i att tio aktier sammanläggs till en aktie av samma slag. Beslutades vidare att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen.

9. **Beslut om införande av brett optionsprogram för de anställda**

- a) Beslutades att införa ett personaloptionsprogram för de anställda i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.
- b) Beslutades att emittera teckningsoptioner till företagsledningen och vissa andra nyckelpersoner i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.
- c) Beslutades om riktad emission av teckningsoptioner för hedgeändamål i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.
- d) Beslutades om hedge för bolagets pågående personaloptionsprogram 2012/2015 i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6.

Antecknades att besluten fattades med erforderlig majoritet. Antecknades vidare att Aktiespararna reserverade sig mot besluten.

10. **Beslut om riktad emission av optioner till styrelseledamöter**

- a) Beslutades om riktad emission av så kallade styrelsepersonaloptioner i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 7.
- b) Beslutades om riktad emission av så kallade styrelseteckningsoptioner i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 8.

Antecknades att besluten fattades med erforderlig majoritet. Antecknades vidare att Aktiespararna reserverade sig mot besluten.

11. **Förslag att utöka styrelsen med en ledamot samt val av ytterligare ledamot**

Beslutades om utökning av styrelsen till fem ledamöter, att välja Eva Redhe Ridderstad som ny ledamot för tiden intill nästa årsstämma samt att ett arvode om 50 000 kronor ska utgå till Eva Redhe Ridderstad i enlighet med valberedningens förslag.

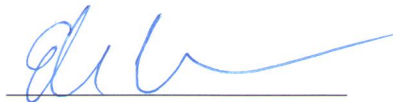


12. **Stämmans avslutande**

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

Stämmans ordförande förklarade stämman för avslutad.

Vid protokollet:

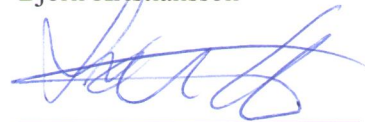


Ebba Werkell

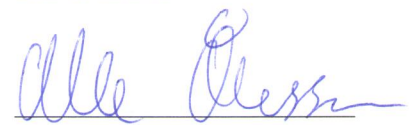
Justeras:



Björn Kristiansson



Leo Gillholm



Olle Åkesson

SLUTLIG RÖSTLÄNGD					
EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 15 MAJ 2014 I STARBREEZE AB					
NAMN	ANTAL AKTIER	FULLMAKT	KONTROLL BOLAGSSTÄMMO-AKTIEBOK	GODKÄND FULLMAKT	NÄRVARANDE
Ailard Jakobsson	100 000		OK		OK
Allen Listo	1 593 800	Annelie Åström	OK	OK	OK
Anders Elofsson	3 302 500	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Anders Östman	483 000	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Andreas Borstad	2 404 500		OK		OK
Andrew Rönnholm	2 500 000		OK		OK
Annelie Åström	435 945		OK		OK
Bobbo Eriksson	5 000 123	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Carl-Marcus Gidlöf	2 200 000		OK		OK
Christian Bengtsson	69 410		OK		OK
Claes Ellius	100 000		OK		OK
Daniel Lundblad	40 950	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Daniel Rydberg	42 000	Emil Nygren	OK	OK	OK
Emil Nygren	116 000		OK		OK
Emma Hejll	1 546 527	Fredrik Eliasson	OK	OK	OK
Erik Lavin	757 000		OK		OK
Erik Pettersson	122 500		OK		OK
Erik Spellerberg	47 788		OK		OK
Eva Lavin	500 000		OK		OK
Fredrik Eliasson	11 915 000		OK		OK
Fredrik Hellander	166 667	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Fredrik Holm	206 037		OK		OK
Fredrik Lagergren	4 500 000	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Fredrik Rönnholm	36 000		OK		OK
Göran Westman	160 000		OK		OK
Hugo Andersson	800 000		OK		OK
Indian Nation AB	25 907 500	Annelie Åström	OK	OK	OK
Ivan Bartulac	170 000		OK		OK
Jan Svensson	77 000		OK		OK
Jerry Bertil Andersson	412 535	Annelie Åström	OK	OK	OK
Johan Blomqvist	230 000		OK		OK
Jonas Ornstein	100 000		OK		OK
Kristian Falk	1 368 000	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Marcus Wass	13 083 280		OK		OK
Martin Waern	1 700 000		OK		OK
Mats Lindahl	352 250		OK		OK
Mats Rytterh	1 878 700		OK		OK
Mattias Rengstedt	450 000		OK		OK
Mattias Sundell	750 000		OK		OK
Michael Hjorth	2 425 000		OK	OK	OK
Mikael Nermark	2 000 000		OK		OK
Niclas Gussow	35 000	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Olle Åkesson	4 114 000		OK		OK
Olof Larsson	1 300 000	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Olow Jonasson	212 500	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Pär Antonsson	345 000		OK		OK
Simon Önnared	20 000	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Steven Johansson	30 650	Olle Åkesson	OK	OK	OK
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	175	Leo Gillholm	OK	OK	OK
Thomas Söderholm	737 001		OK		OK
Tobias Remmers	67 120		OK		OK
Tom Fritzon	897 874		OK		OK
Ulf Sahle	1 750 000		OK		OK
Varvte AB	200 000 000	Annelie Åström	OK	OK	OK
Viktor Vallin	9 911 000		OK		OK
Wingefors Invest Kapitalförv AB	30 000 000	Annelie Åström	OK	OK	OK
SUMMA	337 776 532				
Totalt antal aktier	1 392 284 784				
Närvarande %	24,3%				

BOLAGSORDNING

Följande bolagsordning antogs vid den extra bolagsstämman den 15 maj 2014.

1. Firma

Bolagets firma är Starbreeze AB (publ).

2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm kommun.

3. Bolagets verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av programvaror för interaktiv underhållning, även som bedriva därmed förenlig verksamhet.

4. Aktiekapitalsgränser

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 000 000 kr och högst 8 000 000 kr.

5. Antalet aktier

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000.

6. Styrelse

Styrelsen skall bestå av tre (3) till sex (6) ledamöter med högst två (2) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits.

7. Revisorsgranskning

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verksställande direktörens förvaltning skall utses ett registrerat revisionsbolag, eller en eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter.

8. Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

9. Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

10. Föranmälan

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får

inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

11. Årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- a) Val av ordförande vid stämman.
- b) Upprättande och godkännande av röstlängd.
- c) Godkännande av dagordning.
- d) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- e) Val av en eller två justeringsmän.
- f) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- g) Beslut om
 - i) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - ii) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - iii) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- h) Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
- i) Val av styrelse samt, i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant.
- j) Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

12. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 juli – 30 juni.

13. Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Styrelsens för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om personaloptionsprogram för anställda enligt punkt 9 A i förslaget till dagordning vid extra bolagsstämma torsdagen den 15 maj 2014

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om införande av nedan beskrivna personaloptionsprogram för koncernens anställda. Det totala antalet personaloptioner som kan tilldelas är 5.000.000 personaloptioner, enligt nedanstående översiktliga fördelning (allt under förutsättning att bolagsstämman beslutar om sammanläggning enligt styrelsens förslag enligt punkt 8 B på dagordningen):

<i>Personkategori</i>	<i>Antal personaloptioner</i>
VD	400.000
Tiotalet medlemmar i koncernledningen och/eller andra nyckelmedarbetare	100.000 – 300.000 var; totalt upp till 1.200.000
Övriga knappt 40 tillsvidareanställda (fördelning dels på basis av lönesumma dels utifrån individuell bedömning av prestation mm, med 50.000 optioner som minsta tilldelning och så att aggregerat ca hälften av personaloptionerna i denna kategori tilldelas utifrån lönesumma)	50.000 – 150.000 var; totalt 3.000.000 optioner
Pott för nyrekryteringar/befordringar intill tiden för nästa årsstämma	ca 400.000

Styrelsen äger fastställa den slutliga fördelningen inom ovan angivna ramar; inklusive, vid särskilda förhållanden (såsom kortvarig anställningstid), att nuvarande tillsvidareanställda undantagsvis ej skall erhålla tilldelning; och ej heller tillkommande tillsvidareanställda annat än då särskilda skäl föranleder; samt att nyckelmedarbetare som inte är fast anställda undantagsvis skall kunna erhålla tilldelning. (Förslaget från valberedningen enligt punkt 10 A på dagordningen är förenligt med sistnämnda utgångspunkt, och beslutas i särskild ordning då berörd deltagare är styrelseledamot). De fåtal tidigare Overkill-medarbetare som erhållit tilldelning i bolagets befintliga personaloptionsprogram 2012/2015 är berättigade att delta i det nya breda optionsprogrammet varvid sådana tidigare tilldelningar beaktas vid styrelsens tilldelning ur det nya programmet.

Styrelsen skall äga uppställa prestationskrav som skall innebära att tilldelning enligt ovan sker preliminärt och blir definitiv först då avstämning mot prestationskraven gjorts. Sådana prestationskrav skall ej avse längre tid än fram till juni 2015 och skall ej kunna

avse personaloptioner som redan vestats. Prestationskraven skall kunna uppställas på individuell nivå och på företagsnivå, och därvid skall såväl endera som båda typerna av prestationskrav kunna tillämpas på samma medarbetare. Prestationskrav på företagsnivå skall avse att bolaget fortlöpande bedriver en verksamhet som genererar ett positivt kassaflöde, företrädesvis men inte nödvändigtvis så att negativt kassaflöde visst kvartal (med rimligt bortseende från jämförelsestörande periodiseringseffekter samt godkända investeringsbeslut enligt budget) medför ett proportionellt bortfall av preliminärt tilldelade teckningsoptioner. Individuella prestationskrav skall formuleras i förväg i skrift och vara godkända av VD (samt, vad gäller VD själv, av styrelsen) och innebära att preliminär tilldelning helt eller delvis bortfaller för det fall de i förväg uppsatta individuella prestationskraven uppenbart inte uppnås.

Varje intjänad personaloption ger vederlagsfritt rätt att efter påkallande förvärva en (1) aktie i bolaget till ett lösenpris motsvarande 120% av aktiens snittkurs under tjugo (20) handelsdagar före bolagsstämman.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Styrelsen föreslås i övrigt få fastställa de närmare kontraktsvillkoren för personaloptionerna inom ramen för stämmans beslut om programmet, innefattande bl a omräkningsvillkor i händelse av sedvanliga bolagshändelser ("corporate events"). Vidare föreslås styrelsen få ändra villkoren när så bedöms ändamålsenligt och nödvändigt, under förutsättning att optionsinnehavaren därvid inte missgynnas ekonomiskt.

Fullt utnyttjande av personaloptionerna bygger på sk vesting och förutsätter fortsatt anställning under totalt 36 månader från sista dag för den anställdes acceptering av erbjudandet ("Acceptdagen"), varvid optionerna intjänas och börjar bli tillgängliga 12 månader efter Acceptdagen med en tredjedel (1/3); ytterligare en tredjedel (1/3) eller totalt två tredjedelar (2/3) blir tillgänglig 24 månader efter Acceptdagen; och därefter blir den sista tredjedelen (1/3) eller totalt tre tredjedelar (3/3) tillgängliga 36 månader efter Acceptdagen; allt under förutsättning av fortsatt anställning under respektive intjänandeperiod fram till respektive tidpunkt. Om optionsinnehavarens anställning avslutas kommer optioner, som inte har utnyttjats vid tidpunkten för anställningens upphörande, att förfalla och kan därmed inte utnyttjas för teckning av aktier.

Personaloptionerna löper till och med den dag som infaller 48 månader efter Acceptdagen med rätt för innehavarna av personaloptionerna att påkalla optionsrätten från och med dagen för dess intjänande.

Vid eftertilldelning av personaloptioner fram till nästkommande årsstämma ur ovan angiven pott skall för enkelhetens skull samma slutdag samt dag för intjänande gälla som för de redan tilldelade personaloptionerna, vilket således innebär en något kortare total löptid respektive kortare intjänandeperiod. Styrelsen skall härvid fastställa ett lösenpris som såväl beaktar dessa förhållanden som den aktuella kursutvecklingen, medan villkoren i övrigt således skall motsvara de redan tilldelade optionerna.

Fullt nyttjande av personaloptionerna innebär utgivande av 5.000.000 aktier (till följd av utövande av underliggande teckningsoptioner, se styrelsens förslag enligt punkten 9 C på dagordningen), vilket i sig motsvarar en utspädning om cirka 3,3%. (Härtill kan viss

ytterligare utspädning tillkomma på grund av att även på bolaget belöpande sociala avgifter hedgas på motsvarande sätt, se vidare styrelsens förslag enligt punkten 9 C på dagordningen.)

Personaloptionerna skall i allt väsentligt vara hedgade betalningsflödesmässigt och egetkapitalmässigt för bolaget, och även aktieleverans skall vara säkerställd, vilket i första hand skall ske genom underliggande teckningsoptioner enligt styrelsens förslag till punkt 9 C på dagordningen. Vid en positiv kursutveckling medför personaloptionsprogrammet kostnader och betalningar för bolaget i form av sociala avgifter. Som närmare framgår i styrelsens förslag enligt punkt 9 C på dagordningen är även dessa betalningar i allt väsentligt hedgade av underliggande teckningsoptioner och indirekt även resultat effekterna. Vid behov får teckningsoptioner motsvarande otilldelad pott enligt ovan, samt även teckningsoptioner som friställts vid personalavgångar, användas för dessa socialavgifter, och i smärre omfattning får socialavgifter förbli ohedgade samt tas som löpande betalning. Styrelsen skall ha rätt att växla över till annan likvärdig hedgelösning om så befinns ändamålsenligt och kostnadseffektivt, innefattande bl a att utspädningseffekten för aktieägarna därvid inte skall utökas.

Totalt sett bedöms programmet medföra kostnader redovisningsmässigt för sociala avgifter på den värdestegring som kan komma att uppstå under optionerna men i övrigt medföra högst begränsade kostnader för bolaget, såsom i form av kostnader för stämma, dokumentation och administration, m m. Ur ett aktieägarperspektiv innebär programmet – då eget kapital förbättras i samma omfattning som kostnader för socialavgifter redovisningsmässigt belastar resultatet – en utspädningseffekt motsvarande de underliggande teckningsoptionerna, se styrelsens förslag enligt punkt 9 C, varvid kan beaktas att bolaget vid utövanden tillförs betydande emissionslikvider vilka klart överstiger dagens börskurs.

Motivet till ovanstående förslag är att styrelsen bedömer att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos personalen – bolagets viktigaste resurs – kan förväntas bidra till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Vidare förväntas förslaget höja motivationen och samhörigheten med bolaget. Detta bedöms underlätta såväl nyrekrytering som bolagets ambition att långsiktigt behålla på marknaden synnerliga värdefulla medarbetare. Styrelsen bedömer därför att erbjudandet klart är till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman godkänner dotterbolagets överlåtelse av de underliggande teckningsoptionerna i samband med utövande samt för täckande av socialavgifter, i enlighet med vad som närmare anges av styrelsens förslag enligt punkt 9 C på dagordningen.

Beslutet att ge ut personaloptioner i enlighet med denna punkt skall vara villkorat av stämmans godkännande av styrelsens förslag till beslut under punkt 9 C på dagordningen avseende emission av teckningsoptioner.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt denna punkt 9 A krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stockholm i april 2014
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om teckningsoptioner till koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner enligt punkt 9 B i förslaget till dagordning vid extra bolagsstämma torsdagen den 15 maj 2014

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar att emittera högst 2.000.000 teckningsoptioner (efter bolagsstämmans beslut, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, om sammanläggning enligt punkt 8 B på dagordningen) som ett tilläggserbjudande inom ramen för bolagets breda personaloptionsprogram för personalen, enligt följande villkor.

1. Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, de personer som ingår i företagsledningen eller på annat sätt genom tilldelning av personaloptioner enligt styrelsens förslag enligt punkten 9 A på dagordningen konstaterats utgöra nyckelmedarbetare.
2. Dessa nyckelpersoner erbjuds att förvärva upp till samma antal teckningsoptioner som de tilldelats personaloptioner, med undantag för VD som erbjuds att förvärva upp till 2,5 teckningsoptioner per tilldelad personaloption. (Härigenom kan således VD totalt högst erhålla 1.000.000 teckningsoptioner vid tilldelning av högst 400.000 personaloptioner.)
3. Teckningsoptionerna skall förvärfas till bedömt marknadspris enligt oberoende värdering enligt Black & Scholes byggd på förhållandena inför beslutstillfället på extrastämman. Preliminärt bedöms envar option kosta i storleksordningen 30,5 öre (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt punkt 8 B på dagordningen), vilket innebär att bolaget omedelbart tillförs 610.000 kronor vid utgivandet för det fall samtliga berättigade i detta tilläggsprogram väljer att ta del i det till fullo.
4. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 30 maj 2014. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden. Teckning skall ske i separat teckningslista.
5. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs om 200% av aktiens snittkurs 20 handelsdagar före bolagsstämman. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden från och med den 30 november 2015 till och med den 30 maj 2017.
6. Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien inforts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
7. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.
8. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 40.000 kronor genom utgivande av upp till 2.000.000 aktier (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt punkt 8 B på dagordningen).

9. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget måste kunna nyrekrytera och behålla nyckelpersoner på en mycket konkurrensutsatt arbetsmarknad, och att det bedöms vara viktigt att kunna erbjuda ett incitament med stor utväxling vid fortsatt kraftig expansion och kursutveckling, vilket också förutsätter ett finansiellt risktagande för nyckelpersonerna. Den tillkommande utspädningen, motsvarande ca 1,3 %, genom dessa teckningsoptioner ovanpå personaloptionsprogrammet bedöms som högst måttlig och skulle dessutom bara realiseras vid en mycket kraftig kursuppgång jämfört med idag, varvid en emissionslikvid tillförs bolaget som efter dagens förhållanden måste framstå som mycket fördelaktig.

Det antecknas vidare att teckningsoptionerna är inte föremål för någon kontinuerlig intjäning (s k vesting) då de förvärvas till marknadspris vid utgivandet. Dock skall nyckelpersoner som förvärvar teckningsoptioner göra detta på separat utfästa villkor av innebörd att nyckelperson som lämnar sin anställning före den 30 november 2015 (oavsett anledning) är skyldig att på bolagets begäran återförsälja teckningsoptionerna till ett bedömt marknadspris som fastställs utifrån samma principer som när teckningsoptionerna prissatts vid utgivningstillfället.

Beslutet att emittera teckningsoptioner i enlighet med denna punkt skall vara villkorat av stämmans godkännande av styrelsens förslag till beslut enligt punkten 9 A på dagordningen avseende personaloptionsprogram till anställda i koncernen.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Stockholm i april 2014
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner för hedgeändamål enligt punkt 9 C i förslaget till dagordning vid extra bolagsstämma torsdagen den 15 maj 2014

Styrelsen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar att emittera högst 6.250.000 teckningsoptioner (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt punkt 8 B på dagordningen) enligt följande villkor.

1. Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Starbreeze Studios AB, org. nr. 556558-4496, som har rätt och skyldighet att vid deltagarnas påkallande av utnyttjande av Bolaget utställda personaloptioner i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 9 A på dagordningen fullgöra bolagets åtagande genom överlåtelse av teckningsoptionerna, samt vidare har rätt att överlåta överskjutande teckningsoptioner till marknadspris i syfte att täcka de socialavgifter som utnyttjandet av personaloptionerna medför.
2. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
3. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 30 maj 2014. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden. Teckning skall ske i separat teckningslista.
4. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs om 120% av aktiens snittkurs 20 handelsdagar före bolagsstämman. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden från och med den dag då teckningsoptionerna registrerats hos Bolagsverket till och med den 30 maj 2018.
5. Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien inforts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
6. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.
7. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 125.000 kronor genom utgivande av 6.250.000 aktier (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt punkt 8 B på dagordningen).
8. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa full-görande av bolagets åtaganden enligt styrelsens förslag i punkten 9 A på dagordningen för bolagsstämman beskrivna personaloptionerna, jämte täckande av de socialavgifter som utnyttjandet av personaloptionerna medför för bolaget. Teckningsoptionerna motsvarar vid fullt utnyttjande en utspädning om cirka 4,1%, vilken är den utspädning som blir fallet

vid utnyttjande av dels samtliga 5.000.000 personaloptioner i det i styrelsens förslag enligt punkten 9 A på dagordningen för bolagsstämman beskrivna personaloptionsprogrammet dels ytterligare 1.250.000 teckningsoptioner som är underliggande och som kan utnyttjas/överlåtas till då aktuellt marknadspris för täckande av socialavgifter.

Beslutet att emittera teckningsoptioner i enlighet med denna punkt skall vara villkorat av stämmans godkännande av styrelsens förslag till beslut enligt punkten 9 A på dagordningen avseende personaloptionsprogram till anställda i koncernen.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stockholm i april 2014
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Styrelsen för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om kompletteringsbeslut avseende hedgen för bolagets pågående personaloptionsprogram 2012/2015 enligt punkt 9 D i förslaget till dagordning vid extra bolagsstämma torsdagen den 15 maj 2014

I det pågående personaloptionsprogrammet har ursprungligen ca 4.278.000 personaloptioner (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt punkt 8 B på dagordningen) utfärdats med lika många underliggande teckningsoptioner utgivna till dotterbolag såsom hedge. Efter vissa utövanden och personalavgångar är idag ca 2.622.000 personaloptioner 2012/2015 utestående. På grund av avgångarna har härvid ett antal av de underliggande teckningsoptionerna friställts i och med att de säkrade personaloptionerna förfallit; för närvarande är således ca 736.000 stycken sådana teckningsoptioner överskjutande. Dessa teckningsoptioner har av bolaget tidigare betraktats som makulerade. I och med att dessa underliggande teckningsoptioner emellertid inte har blivit formellt kasserade ännu, samtidigt som kursuppgången under framförallt andra halvåret 2013 medfört en betydande socialavgiftsbelastning för bolagets del, föreslår styrelsen att dessa överskjutande och tidigare makulerade teckningsoptioner återigen skall kunna säkra personaloptionsprogrammet 2012/2015 samt kunna utnyttjas respektive överlåtas av dotterbolaget i syfte att täcka socialavgifter hänförliga till det personaloptionsprogrammet 2012/2015. Programmet 2012/2015 motsvarar för närvarande en utspädningseffekt om ca 1,7% före det att dessa överskjutande teckningsoptioner beaktats, samt 2,2% för det fall stämman godkänner styrelsens förslag om sådan återanvändning. Dotterbolaget har rätt och skyldighet att vid deltagarnas påkallande av utnyttjande av bolaget utställda personaloptioner under programmet 2012/2015 fullgöra bolagets åtagande genom överlåtelse av teckningsoptionerna, samt har rätt att i samband därmed överlåta överskjutande teckningsoptioner till marknadspris i syfte att täcka de socialavgifter som utnyttjandet av personaloptioner medför.

Vidare föreslås, förutsatt att bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag till punkt 9 A på dagordningen, att dessa överskjutande teckningsoptioner från personaloptionsprogrammet 2012/2015 även på motsvarande sätt skall kunna användas för att täcka socialavgifter under det nya personaloptionsprogrammet enligt styrelsens förslag till punkt 9 A på dagordningen.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stockholm i april 2014
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Valberedningen för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om "styrelsepersonaloptionsprogram" enligt punkt 10 A i förslaget till dagordning vid extra bolagsstämma torsdagen den 15 maj 2014

Styrelsepersonaloptioner

Valberedningen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om införande av nedan beskrivna styrelsepersonaloptionsprogram för den på senaste årsstämman valde styrelseledamoten Matias Myllyrinne och den nyinvalde styrelseledamoten (förutsatt att stämman beslutar om att utse henne) Eva Redhe Ridderstad. Det totala antalet personaloptioner som kan tilldelas är 534.000 personaloptioner, varav Matias Myllyrinne och Eva Redhe Ridderstad vederlagsfritt tilldelas 267.000 personaloptioner var.

Varje intjänad personaloption ger vederlagsfritt rätt att efter påkallande förvärva en (1) aktie i bolaget till ett lösenpris motsvarande 120% av aktiens snittkurs under tjugo (20) handelsdagar före stämman.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Valberedningen föreslås i övrigt få fastställa de närmare kontraktsvillkoren för personaloptionerna inom ramen för stämmans beslut om programmet, innefattande bl a omräkningsvillkor i händelse av sedvanliga bolagshändelser ("corporate events"). Vidare föreslås valberedningen få ändra villkoren när så bedöms ändamålsenligt och nödvändigt, under förutsättning att optionsinnehavaren därvid inte missgynnas ekonomiskt.

Ett fullt utnyttjande av personaloptionerna förutsätter att styrelseuppdraget fortlöper under totalt 36 månader, dock räknat från årsstämman den 21 november 2013 såväl för Matias Myllyrinnes del som för Eva Redhe Ridderstads del. Optionens löptid skall vara t o m 15 maj 2017, dvs tre (3) år räknat från den extra bolagsstämmans beslut. Intjänandet sker således med en tredjedel per år beräknat fr o m den 21 november 2013 t o m 21 november 2016 såväl för Matias Myllyrinnes del som för Eva Redhe Ridderstads del och upphör oavsett om avgången beror på att ledamoten avgår, eller inte ställer upp för omval, eller avsätts av senare bolagsstämma.

Fullt nyttjande av personaloptionerna innebär utgivande av 534.000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,36%. De tilldelade personaloptionerna kan betraktas som en förstärkning av styrelsearvodet med tanke på bl a den extra arbetsinsats som listbytesarbetet föranleder (Advokat Christoffer Saidac som också invalts på senaste årsstämman har avböjt tilldelning av personaloptioner, varvid antecknas att advokattjänster som inte omfattas av styrelsearbetet kan komma att omfattas av sedvanlig fakturering i samband med listbytesarbetet.)

Personaloptionerna skall i allt väsentligt vara hedgade betalningsflödesmässigt och egetkapitalmässigt för bolaget, och även aktieleverans skall vara säkerställd, vilket i första hand skall ske genom underliggande teckningsoptioner enligt valberedningens

förslag enligt nedan. Vid en positiv kursutveckling medför personaloptionsprogrammet kostnader och betalningar för bolaget i form av sociala avgifter. Som närmare framgår i valberedningens förslag nedan är även dessa betalningar i allt väsentligt hedgade av underliggande teckningsoptioner och indirekt även resultateffekterna. Vid behov får teckningsoptioner som friställts vid styrelseuppdragsavgångar, användas för dessa socialavgifter, och i smärre omfattning får socialavgifter förbli ohedgade samt tas som löpande betalning. Bolaget skall ha rätt att växla över till annan likvärdig hedgelösning om så befinner sig ändamålsenligt och kostnadseffektivt, innefattande bl a att utspädningseffekten för aktieägarna därvid inte skall utökas.

Totalt sett bedöms programmet medföra kostnader redovisningsmässigt för sociala avgifter på den värdestegring som kan komma att uppstå under optionerna men i övrigt medföra högst begränsade kostnader för bolaget, såsom i form av kostnader för stämma, dokumentation och administration, m m. Ur ett aktieägarperspektiv innebär programmet – då eget kapital förbättras i samma omfattning som kostnader för socialavgifter redovisningsmässigt belastar resultatet – en utspädningseffekt motsvarande de underliggande teckningsoptionerna, se valberedningens förslag nedan, varvid kan beaktas att bolaget vid utövanden tillförs betydande emissionslikvider vilka klart överstiger dagens börskurs.

Optionstilldelningen motiveras av att det bedöms vara av synnerligt stort värde för bolaget och dess aktieägare att kunna knyta sådana krafter till bolaget som Eva Redhe Ridderstad (och även Matias Myllyrinne). Den utspädningseffekt som kan komma att åsamkas aktieägarna till följd av dessa personaloptioner bedöms i detta sammanhang som mycket måttlig, och vid utnyttjande tillförs bolaget en emissionslikvid som efter dagens förhållanden måste framstå som fördelaktig. Valberedningens förslag framläggs efter initiativ från bolagets största aktieägare Varvtre AB, samt stöds även av den ojäviga delen av styrelsen i form av ordföranden Michael Hjorth samt Christoffer Saidac.

Valberedningen föreslår vidare att bolagsstämman godkänner dotterbolagets överlåtelse av de underliggande teckningsoptionerna i samband med utövande samt för täckande av socialavgifter, i enlighet med vad som närmare anges av valberedningens förslag enligt nedan.

Beslutet att ge ut personaloptioner i enlighet med denna punkt skall vara villkorat av stämmans godkännande av valberedningens förslag till beslut avseende emission av teckningsoptioner enligt nedan.

För beslut i enlighet med valberedningens förslag enligt denna punkt krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Riktad emission om teckningsoptioner för hedgeändamål

Valberedningen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar att emittera högst 650.000 teckningsoptioner (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt punkt 8 B på dagordningen) enligt följande villkor.

1. Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Starbreeze Studios AB, org. nr. 556558-4496, som har rätt och skyldighet att vid deltagarnas påkallande av utnyttjande av Bolaget utställda personaloptioner i enlighet med valberedningens förslag ovan fullgöra bolagets åtagande genom överlåtelse av teckningsoptionerna, samt vidare har rätt att överlåta överskjutande teckningsoptioner till marknadspris i syfte att täcka de socialavgifter som utnyttjandet av personaloptionerna medför.
2. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
3. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 30 maj 2014. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden. Teckning skall ske i separat teckningslista.
4. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs om 120% av aktiens snittkurs 20 handelsdagar före bolagsstämman. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden från och med den dag då teckningsoptionerna registrerats hos Bolagsverket till och med den 30 maj 2018.
5. Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien inforts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
6. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.
7. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 13.000 kronor genom utgivande av 650.000 aktier (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt punkt 8 B på dagordningen).
8. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att det bedöms som lämpligt att på detta sätt säkerställa det ovan beslutade "styrelsepersonaloptioner". Härvid bedöms det vara av synnerligt stort värde för bolaget och dess aktieägare att i relation till en mycket måttlig utspädningseffekt motsvarande 0,43% kunna knyta sådana krafter till bolaget som Eva Redhe Ridderstad och Matias Myllyrinne. Vidare är skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att säkerställa fullgörande av bolagets åtaganden enligt valberedningens förslag enligt ovan avseende tilldelning av personaloptionerna, jämte täckande av de socialavgifter som utnyttjandet av personaloptionerna medför för bolaget.

Beslutet att emittera teckningsoptioner i enlighet med denna punkt skall vara villkorat av stämmans godkännande av valberedningens förslag till beslut enligt ovan avseende utgivande av personaloptioner.

För beslut i enlighet med valberedningens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Stockholm i april 2014
Starbreeze AB (publ)
Valberedningen

**Valberedningen för Starbreeze AB (publ) förslag till beslut om
"styrelseteckningsoptioner" enligt punkt 10 B i förslaget till dagordning vid extra
bolagsstämma torsdagen den 15 maj 2014**

Valberedningen i Starbreeze AB (publ), org. nr. 556551-8932, föreslår att årsstämman beslutar att emittera högst 267.000 teckningsoptioner (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt styrelsens förslag enligt punkt 8 B på dagordningen) enligt följande villkor.

1. Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillträdande styrelseledamoten Eva Redhe Ridderstad.
2. Den teckningsberättigade erbjuds att förvärva upp till samma antal teckningsoptioner som den tilldelats personaloptioner.
3. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 30 maj 2014. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden. Teckning skall ske i separat teckningslista.
4. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs om 200% av aktiens snittkurs 20 handelsdagar före bolagsstämman. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden från och med den 30 november 2015 till och med den 30 maj 2017.
5. Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien inforts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
6. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.
7. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 5.340 kronor genom utgivande av 267.000 aktier (efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning enligt styrelsens förslag enligt punkt 8 B på dagordningen).
8. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att det bedöms vara av synnerligt stort värde för bolaget och samtliga dess aktieägare att kunna knyta sådana krafter till bolaget som Eva Redhe Ridderstad. Härvid har Eva Redhe Ridderstad erbjudits att för varje tilldelad personaloption enligt valberedningens förslag till punkt 10 A på dagordningen även få rätt att mot bedömt marknadspris förvärva en (1) teckningsoption. Teckningsoptionerna skall tecknas och förvärfas till bedömt marknadspris enligt oberoende värdering enligt Black & Scholes byggd på förhållandena inför beslutstillfället på extrastämman. Preliminärt bedöms envar option kosta i

storleksordningen 30,5 öre (efter bolagsstämman beslut om sammanläggning enligt styrelsens förslag enligt punkt 8 B på dagordningen), vilket innebär att bolaget omedelbart tillförs 81.500 kronor vid utgivandet för det fall den berättigade väljer att ta del i det till fullo. Den utspädningseffekt, motsvarande en utspädning av cirka 0,19%, som kan komma att åsamkas aktieägarna till följd av dessa teckningsoptioner bedöms i detta sammanhang som mycket måttlig, ej endast för att utspädningen är procentuellt låg, utan också för att den enbart blir en realitet för det fall börskursen stigit mycket kraftigt varvid bolaget tillförs en emissionslikvid som efter dagens förhållanden måste framstå som mycket fördelaktig.

Teckningsoptionerna är inte föremål för någon kontinuerlig intjäning (s k vesting) då de förvärvas till marknadspris vid utgivandet. Dock skall den teckningsberättigade som förvärvar teckningsoptioner vid upphörande av styrelseuppdrag genom egen avgång före det att utövandeperioden börjat löpa åta sig att återförsälja teckningsoptionerna till ett bedömt marknadspris som fastställs utifrån samma principer som vid den teckningsberättigades förvärv av teckningsoptionerna.

Beslutet att emittera teckningsoptioner i enlighet med denna punkt skall vara villkorat av stämmans godkännande av valberedningens förslag till beslut enligt punkten 10 A på dagordningen avseende styrelsepersonaloptioner.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stockholm i april 2014
Starbreeze AB (publ)
Valberedningen