

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Starbreeze AB (publ), org.nr 556551-8932, den 20 mars 2018 i Stockholm

Minutes kept at the extraordinary general meeting in Starbreeze AB (publ), corp. reg. no. 556551-8932, held in Stockholm on 20 March 2018

§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman / Opening of the general meeting and election of chairman of the general meeting

Bolagsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Michael Hjorth och, efter förslag från aktieägarna, utsågs advokat Michael Edquist till ordförande på stämman.

The general meeting was declared opened by the chairman of the board of directors Michael Hjorth and, on the proposal of the shareholders, attorney Michael Edquist was appointed chairman of the meeting.

Noterades att det uppdragits åt Emelie Carmhagen Wernoff att föra protokollet.

It was noted that Emelie Carmhagen Wernoff had been instructed to keep the minutes.

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting register

Bilagd förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt antalet företrädde aktier och röster godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 1, of shareholders, proxies and advisors present and the number of shares and votes represented was approved to serve as voting register for the general meeting.

§ 3. Val av en eller två justeringsmän / Election of one or two persons to verify the minutes

Niklas Haak utsågs att, jämte ordföranden, justera protokollet.

Niklas Haak was appointed to, in addition to the chairman, verify the minutes.

§ 4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Den föreslagna dagordningen godkändes.

The proposed agenda was approved.

§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination as to whether the general meeting has been duly convened*

Sedan det upplysts bl.a. om att kallelse till bolagsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats, samt att vid tidpunkten för kallelse annonserades i Dagens Industri om att kallelse skett den 20 februari 2018 konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

Having noted that notice to attend the general meeting had been given through an announcement in the Swedish Official Gazette (Sw: Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website, and at the time for notice it was announced in Today's Industry (Sw: Dagens Industri) that notice had been given on 20 February 2018, the general meeting was declared duly convened.

§ 6. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare / *Resolution on approval of the board of directors' resolution on a new issue of shares with pre-emption rights for existing shareholders*

Beslutades att godkänna styrelsens korrigerade beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med Bilaga 2.

It was resolved to approve the board of directors' corrected resolution on a new issue of shares with pre-emption rights for existing shareholders in accordance with Appendix 2.

§ 7. Beslut om bemyndigande / *Resolution on authorisation*

Beslutades att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

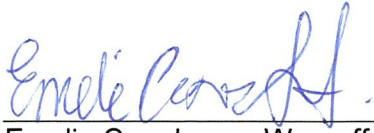
It was resolved to authorize the board of directors to issue new shares in accordance with the proposal by the board of directors, Appendix 3.

§ 8. Stämmans avslutande / *Close of the general meeting*

Sedan det konstaterats att samtliga beslut fattats med erforderlig majoritet förklarade ordföranden stämman avslutad.

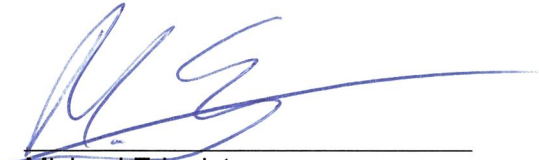
Having noted that all resolutions had been made with required majority, the chairman declared the general meeting closed.

Vid protokollet/*Keeper of the minutes:*

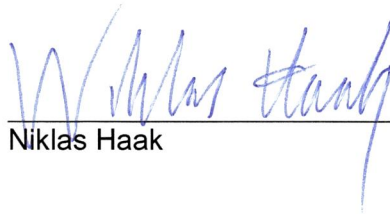


Emelie Carmhagen Wernoff

Justeras/*Verified by:*



Michael Edquist
(ordförande/*chairman*)



Niklas Haak

Beslut om godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare (punkt 6 på dagordningen) / *Resolution on approval of the board of directors' resolution on a new issue of shares with pre-emption rights for existing shareholders (item 6 on the agenda)*

Den 15 februari 2018 fattade styrelsen i Bolaget nedanstående beslut (kursiverat) om nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande. Styrelsen föreslår att stämman godkänner styrelsens beslut.

On 15 February 2018, the board of directors of the Company made the below resolution (in italics) regarding a new share issue with pre-emption rights for existing shareholders, subject to the general meeting's approval. The board of directors proposes that the general meeting approves the resolution.

Styrelsen beslutar, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier av serie A och serie B med företrädesrätt för aktieägarna enligt följande villkor:

The board of directors resolves, subject to approval by the general meeting, to increase the company's share capital by a rights issue of shares of Class A and B with preferential rights for the shareholders, on the following principal terms:

1. *Styrelsen, eller den som styrelsen utser inom sig, bemyndigas att senast fem vardagar före avstämningsdagen besluta om vilket belopp som bolagets aktiekapital ska ökas med, det antal aktier som ska ges ut i emissionen samt vilken teckningskurs som ska betalas för varje ny aktie.*

The board of directors, or a person appointed by the board amongst its members, shall be authorized to determine, no later than on the fifth weekday prior to the record date, the amount by which the company's share capital is to be increased, the number of shares which are to be issued in the rights issue and the subscription price per share.

2. *Rätt att teckna nya aktier ska med företrädesrätt tillkomma de som på avstämningsdagen för nyemissionen är registrerade som aktieägare i bolaget, i förhållande till det antal aktier de förut äger av respektive aktieslag.*

The right to subscribe for new shares shall belong to those persons who on the record date for the new issue of shares are recorded as shareholders of the company, pro rata to their previous shareholding of each class of shares.

3. *I första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt). I andra hand ska tilldelning ske till de som var aktieägare på avstämningsdagen (subsidiär företrädesrätt), och vid överteckning, i förhållande till det antal aktier tecknarna förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Vid försäljning av teckningsrätt (av den primära företrädesrätten) övergår även den subsidiära företrädesrätten till den nye innehavaren av teckningsrätten. I tredje hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.*

Firstly, shares will be allotted to subscribers for new shares with subscription rights (primary preferential right). Secondly, to the shareholders who was a shareholder on the record date (subsidiary preferential right), and in the case of oversubscription, pro rata to the total number of shares held by them and, and to the extent that this is not possible, by drawing of lots. Upon sale of the subscription right (of the primary preferential right), the subsidiary preferential right is also passed on to the new holder. Thirdly, subscribers for new shares without subscription rights, and in the case of oversubscription, pro rata to the new number of shares subscribed for in the application, and to the extent that this is not possible, by drawing of lots.

4. *Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att erhålla teckningsrätter ska vara den 22 mars 2018.*

The record date for determining which shareholders that are entitled to receive subscription rights shall be 22 March 2018.

5. *Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning eller på särskild teckningslista under tiden från och med den 26 mars 2018 till och med den 10 april 2018. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.*

Subscription of shares with subscription rights shall be made by cash payment or on a separate subscription list during the period from 26 March 2018 until 6 April 2018. The board of directors shall have the right to extend the subscription period.

6. *Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under den tid som anges i punkt 5 ovan. Teckning ska i sådana fall ske på särskild teckningslista. Betalning för aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätt ska erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av aktier. Styrelsen ska ha rätt att förlänga dels tiden för sådan teckning, dels tiden för sådan betalning.*

Application for subscription of shares without subscription rights shall be made during the period mentioned in item 5 above. Subscription shall in such cases be made on a separate subscription list. Payment for shares subscribed for without subscription rights shall be made in cash no later than three (3) banking days after information regarding allotment of shares was sent. The board of directors shall have the right to extend such subscription and payment period.

7. *För att aktie som tillkommer genom nyteckning med stöd av teckningsoptioner utgivna av bolaget eller konvertering med stöd av konvertibler utgivna av bolaget ska medföra rätt att delta i nyemissionen, ska nyteckning och/eller konvertering vara verkställd senast den 22 mars 2018.*

To ensure that shares arising through subscription by virtue of warrants issued by the company or conversion from convertible instruments issued by the company, shall give right to participate in the new share issue, the subscription and/or conversion must be executed not later than 22 March 2018.

8. *De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.*

The new shares entitle to dividends for the first time on the first record date for distribution of dividend that takes place after the issue of new shares has been registered with the Swedish Companies Registration Office and the shares have been recorded in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

9. *De nya A-aktierna omfattas av omvandlingsförbehåll enligt bolagets bolagsordning.*

The new A-shares are subject to a conversion condition in accordance with the company's articles of association.

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

The managing director, or any other person appointed by the board of directors, shall have the right to take those smaller measures that may be required in order to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Beslut om bemyndigande (punkt 7 på dagordningen) / Resolution on authorisation (item 7 on the agenda)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, intill tiden fram till 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 förekommande fall) högst tio 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.

The board of directors proposes that the general meeting resolves to authorise the board of directors to, on one or more occasions during the period up to the next annual general meeting of shareholders, with or without deviation from the shareholders' pre-emption rights, resolve upon a new issue of shares, both A-shares and B-shares, or warrants or convertible instruments entitling to subscription of A- and/or B-shares, corresponding to (at the contemplated exercise of such convertible instruments or warrants as applicable) not more than ten percent of the at each time outstanding number of shares, against payment in cash, by way of set-off or contribution in kind. The reason behind the authorisation and for the deviation from the shareholders' pre-emption rights is that the Company shall be able to issue shares or other instruments in connection with acquisitions of companies or businesses, and to carry-out directed new issues in order to raise capital to the Company, e.g. in connection with the financing of games production. The issue price may not be set below a marketable price. The other terms and conditions shall be determined by the board of directors and shall be on market conditions.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

A resolution in accordance with the above is valid only if supported by shareholders holding at least two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.