



KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I STARBREEZE AB (PUBL)

Aktieägarna i Starbreeze AB (publ), 556551-8932, kallas härmed till extra bolagsstämma torsdagen den 15 maj 2014 klockan 17.00 på Kungstornen Konferens, Kungsgatan 33, 2 tr, 111 56 Stockholm.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall

- dels vara införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 9 maj 2014,
- dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 fredagen den 9 maj 2014 till adress Starbreeze AB, "Extra bolagsstämma", besöksadress Regeringsgatan 28, 111 53 Stockholm, postadress Box 7731, 103 95 Stockholm eller via e-post: bolagsstamma@starbreeze.com.

Vid anmälan skall uppges namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer och aktieinnehav. I det fall aktieägaren avser att låta sig företrädas genom ombud måste behörighetshandlingar, såsom exempelvis fullmakter och registreringsbevis, vara tillgängliga vid stämman. Sådana behörighetshandlingar bör emellertid även biläggas anmälan. För den som önskar företrädas av ombud tillhandahåller bolaget fullmaktsformulär som finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.starbreeze.com.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta vid bolagsstämman, tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före fredagen den 9 maj 2014, då sådan omregistrering skall vara verkställd.

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 justeringsmän
7. Anförande av verkställande direktören
8. Bolagsordningsändring innebärande ändring av aktiekapitalgränser samt sammanläggning av utelöpande aktier (s k omvänd split)
9. Beslut om införande av brett optionsprogram för de anställda
10. Beslut om riktad emission av optioner till styrelseledamöter
11. Förslag att utöka styrelsen med en ledamot samt val av ytterligare ledamot
12. Stämmans avslutande

Styrelsens förslag under punkt 8: Beslut om antagande av ny bolagsordning (A) innebärande ändrade kapitalgränser och sammanläggning av aktier, s k omvänd split (B)

8 A. Bolagsordningsändring

Styrelsen föreslår att stämman antar en ny bolagsordning, varigenom *dels* paragraf 4 i den befintliga bolagsordningen ändras så att aktiekapitalet skall utgöra lägst 2.000.000 och högst 8.000.000 kronor, *dels* paragraf 5 ändras så att bolagets lägsta och högsta antal aktier kommer att vara 100.000.000 respektive 400.000 000. Stämmans beslut om bolagsordningsändring av paragraf 5 är villkorat av att stämman beslutar att genomföra en sammanläggning av aktier enligt punkt B nedan.

8 B. Sammanläggning

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att genomföra en sammanläggning av aktier, 10:1, vilket resulterar i att tio (10) aktier sammanläggs till en (1) aktie av samma slag. Anledningen till sammanläggningen är att bolaget vill minska volatiliteten i aktiekursen samt för att uppfylla listningskravet på Nasdaq OMX First North. Stämmans beslut om sammanläggning är villkorat av att bolagstämman beslutat om sammanläggning enligt ovan samt att bolagsordningsändringen registrerats hos Bolagsverket. Beslutet om sammanläggning skall vidare vara villkorat av att bolagets största aktieägare, Varvtre AB, inför sammanläggningen vederlagsfritt tillskjuter aktier till de aktieägare vars antal aktier inte är jämnt delbart med 10. Värdet av sådana utjämningsaktier bedöms vara försumbart och skall bäras av Varvtre AB, som även åtagit sig att avrunda sitt återstående innehav före split till närmaste lägre antal jämnt delbart med tio.

Styrelsen föreslår att styrelsen skall bemyndigas att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen. Styrelsens beslut om avstämningsdag kommer att offentliggöras så snart det fattats. Detaljer i övrigt om sammanläggningen jämte härav följande omläggning av handeln av bolagets aktier kommer att offentliggöras i samband med att erforderliga registreringar genomförs.

Styrelsens förslag under punkt 9: Införande av brett optionsprogram för de anställda

Styrelsen föreslår ett brett optionsprogram som i princip skall kunna omfatta samtliga anställda och där huvuddelen utgörs av s k personaloptioner som tilldelas vederlagsfritt och som är mindre riskfyllda (se beslutspunkt A nedan), medan företagsledningen och vissa andra nyckelpersoner även som förstärkning erbjuds, i form av värdepappersinvestering till marknadspris, att förvärva mer riskfyllda teckningsoptioner (se beslutspunkt B nedan). Personaloptionerna hedgas med underliggande teckningsoptioner (se beslutspunkt C nedan), vilka förvärvas och innehas av dotterbolag i en omfattning som överstiger de utelöpande personaloptionerna med initialt en faktor om ca 125%, dvs ett "hedge-överskott" i syfte att hedga på bolaget belöpande socialavgifter vid utövande. Den föreslagna "hedgen" innebär redovisningsmässigt enligt IFRS för säkringsredovisning att "hedgen" endast utgör en kassaflödesmässig säkring varvid kostnader för sociala avgifter kommer att redovisas i resultaträkningen. Dessa resultatmässiga kostnader vägs dock upp av det förbättrade egna kapital som utnyttjandet av ifrågavarande teckningsoptioner innebär. Den sammanlagda utspädningseffekten av det breda programmet inklusive "hedge-överskott" och tilläggserbjudande om teckningsoptioner kan komma att motsvara ytterligare ca 5,4%. Tillsammans med utspädning om upp till 2,2% hänförlig till det existerande personaloptionsprogrammet 2012/2015 (se vidare punkt 9 D nedan om kompletteringsbeslut avseende detta program), kan den totala utspädningen därmed komma att uppgå till maximalt 7,6%. (Ovanstående såväl som nedanstående utspädningsprocent är beräknade på totalt antal utestående aktier i Bolaget, jämte maximalt antal tillkommande aktier till följd av gamla och nya programmen.)

9 A. Personaloptionsprogram för de anställda i koncernen

Styrelsen 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 efter omvänd split):

<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 m m, 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 under punkt 10 A nedan 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 äger uppställa såväl individuella som generella prestationskrav för tilldelning vilka i så fall skall avse räkenskapsåret 2014/2015 varvid prestationskraven skall följa riktlinjer i styrelsens slutliga och fullständiga förslag till stämman.

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

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 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 under punkten 9 C nedan.)

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 punkt 9 C på dagordningen. Vid en positiv kursutveckling medför personaloptionsprogrammet kostnader och betalningar för bolaget i form av sociala avgifter. Som närmare framgår nedan under punkt 9 C 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 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 under punkt 9 C nedan.

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 för bolagsstämman avseende emission av teckningsoptioner.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt denna punkt 9 A krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

9 B. Teckningsoptioner till koncernledning och vissa andra nyckelpersoner

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att emittera högst 2.000.000 teckningsoptioner (efter omvänd split) som ett tilläggserbjudande inom ramen för bolagets breda optionsprogram för personalen, enligt följande villkor.

Teckningsberättigade är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, de personer som ingår i företagsledningen eller på annat sätt genom tilldelning av personaloptioner enligt 9 A ovan konstaterats utgöra nyckelmedarbetare. 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.) Teckningsoptionerna skall ge rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 200% av aktuell börskurs (snittkurs tjugo (20) handelsdagar före stämman). Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum fr o m den 30 november 2015 t o m den 30 maj 2017. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 400.000 kronor genom utgivande av 2.000.000 aktier (efter omvänd split), vilken motsvarar en utspädning om ca 1,3%.

Teckningsoptionerna skall förvärfvas 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 omvänd split), vilket innebär att bolaget omedelbart tillförs 610.000 kronor vid utgivandet för det fall samtliga berättigade i detta tillägsprogram väljer att ta del i det till fullo.

Dessa teckningsoptioner skall inte vara föremål för någon kontinuerlig intjäning (s k vesting) då de förvärfvas till marknadspris vid utgivandet. Dock skall nyckelpersoner som förvärfvar 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.

Skälet för avvikelsen 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 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.

9 C. Riktad emission om teckningsoptioner för hedgeändamål

Styrelsen föreslår att bolagsstämman för hedgeändamål beslutar att emittera högst 6.250.000 teckningsoptioner (efter omvänd split), enligt följande villkor.

De styrelsepersonaloptioner som föreslås av valberedningen enligt 10 A nedan och vilka skall utges på samma villkor som personaloptionerna enligt punkt 9 A ovan skall enligt valberedningens förslag hedgas med ytterligare 650.000 teckningsoptioner varför totalt 6.900.000 teckningsoptioner med enahanda villkor kan komma att utges.

Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. 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 ovanstående förslag 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 personaloptionerna medför. (Bolaget skall även äga överlåta överskjutande teckningsoptioner som säkerställer det sedan tidigare utelöpande personaloptionsprogrammet 2012/2015 ej endast för att täcka aktieleveranser och sociala avgifter under det tidigare programmet, utan också för att täcka socialavgifter under det nya personaloptionsprogrammet, se vidare under punkt 9 D nedan.)

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa fullgörande av bolagets åtaganden enligt de i punkt 9 A (jämför 10 A) på dagordningen för bolagsstämman beskrivna personaloptionerna. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman godkänner dotterbolagets vidareförsäljning av optionsrätterna i enlighet med vad som nämnts ovan. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 30 maj 2014. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden. Teckning skall ske i separat teckningslista.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 120% av aktuell börskurs (snittkurs tjugo (20) handelsdagar före stämman). 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. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst ca 138.000 kronor genom utgivande av 6.900.000 aktier (efter omvänd split). Vid utnyttjande av *dels* samtliga 5.000.000 personaloptioner i det i punkten 9 A på dagordningen för bolagsstämman beskrivna personaloptionsprogrammet (dvs ca 3,3%) *dels* utnyttjande av antagna 1.250.000 överskjutande teckningsoptioner för att täcka bolagets socialavgifter (dvs ca 0,8%) motsvarar detta en total utspädning om cirka 4,1%.

(Härtill kommer även ovannämnda 650.000 teckningsoptioner, motsvarande ca 0,4% i utspädning, se vidare punkt 10 A nedan.)

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt denna punkt 9 C krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

9 D. Kompletteringsbeslut avseende hedgen för bolagets pågående personaloptionsprogram 2012/2015

I det pågående personaloptionsprogrammet har ursprungligen ca 4.278.000 personaloptioner (omräknat efter antagen omvänd split) 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 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. För utnyttjande respektive överlåtelse skall motsvarande gälla som för teckningsoptionerna enligt punkt 9 C ovan. Vidare föreslås såsom framgår under punkt 9 A ovan att dessa överskjutande teckningsoptioner från personaloptionsprogrammet 2012/2015 även skall kunna användas för att komplettera hedgen enligt bolagets nya breda optionsprogram.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag på denna punkt 9 D krävs att beslutet biträdes av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman. Förslaget är inte villkorat av att något annat beslut fattas av samma bolagsstämma, och utgör ej heller förutsättningar för något annat beslut på stämman.

Valberedningens förslag under punkt 10: Införande av styrelseoptionsprogram (i form av personaloptioner och/eller teckningsoptioner)

Valberedningen föreslår att de styrelseledamöter som önskat optionstilldelning får möjlighet att vederlagsfritt erhålla optioner av likartad utformning som ovan angivna personaloptioner ("styrelsepersonaloptioner"), samt även mot marknadspris erbjuds förvärva teckningsoptioner på villkor som motsvarar de villkor som ledande befattningshavare erbjuds enligt ovan ("styrelseteckningsoptioner"). Den sammanlagda utspädningseffekten av dessa optioner för styrelseledamöter motsvarar vid full tilldelning, enligt vad som närmare anges nedan, en utspädningseffekt om totalt ca 0,6%. Den sammanlagda utspädningseffekten av det föreslagna programmet under punkt 9 ovan om 5,4%, det föreslagna programmet under denna punkt 10 om 0,6% samt det existerande personaloptionsprogrammet om 2,2% blir således en total utspädningseffekt om 8,2% av totalt antal utestående aktier efter fullt utnyttjande.

10 A. "Styrelsepersonaloptioner"

Valberedningen föreslår att den på senaste årsstämman valde styrelseledamoten Matias Myllyrinne och den nyinvalda ledamoten (förutsatt att hon blir vald) Eva Redhe Ridderstad vederlagsfritt tilldelas 267.000 personaloptioner var, på samma villkor som gäller för de anställda enligt styrelsens förslag under punkt 9 A ovan, med undantag endast för löptiden och såvitt avser det s k vestingvillkoret som anges i stycke sex under punkt 9 A ovan, varvid istället följande skall gälla.

Istället för fortsatt anställning förutsätter ett fullt utnyttjande 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 och inte från den s k Acceptdagen. Optionens löptid skall vara tre (3) år räknat från den extra bolagsstämmans beslut (dvs varken räknat från invalet på årsstämman den 21 november 2013 eller från den s k Acceptdagen för de anställda). Intjänandet sker således med en tredjedel per år beräknat från den 21 november 2013 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.

Tilldelade styrelsepersonaloptioner enligt ovan, dvs totalt 534.000 stycken, kan betraktas som en förstärkning av styrelsearvodet med tanke på bl a den extra arbetsinsats som listbytesarbetet föranleder, och motsvarar en utspädning om ca 0,36%. (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.)

Valberedningen föreslår vidare att styrelsepersonaloptionerna skall hedgas med 650.000 teckningsoptioner vilka ges ut och tecknas på samma villkor som de under punkt 9 C ovan avsedda teckningsoptionerna för hedgeändamål. Utnyttjas samtliga dessa teckningsoptioner i syfte att även täcka socialavgifter motsvarar detta en sammanlagd utspädning om 0,43%.

För beslut enligt styrelsen förslag enligt denna punkt 10 B avseende "styrelsepersonaloptioner" jämte underliggande teckningsoptioner för hedgeändamål, krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Optionstilldelningen, jämte avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt såvitt avser de underliggande teckningsoptionerna, 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.

10 B. "Styrelseteckningsoptioner"

Valberedningen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att emittera högst 267.000 teckningsoptioner enligt följande villkor.

Teckningsberättigade är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillträdande styrelseledamoten Eva Redhe Ridderstad, varvid upp till en (1) teckningsoption per tilldelad personaloption enligt ovan erbjuds styrelseledamoten. Den på senaste årsstämman invalde – och i Finland bosatte – styrelseledamoten Matias Myllyrinne har av tekniska skäl föredragit optionstilldelning endast i form av personaloptioner, se under 10 A ovan. (Advokat Christoffer Saidac som också invalts på senaste årsstämma har avböjt tilldelning.) Valberedningens förslag till stämman avseende antal teckningsoptioner omfattar således 267.000 teckningsoptioner.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 200% av aktuell börskurs (snittkursen tjugo (20) handelsdagar före bolagsstämman).

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden från 30 november 2015 och fram till teckningsoptionernas slutdag den 30 maj 2017. Upphör optionsinnehavarens styrelseuppdrag genom egen avgång före det att utövandeperiod börjat löpa har innehavaren åtagit sig att på bolagets begäran förtidsstänga optionen mot betalning av marknadsvärde bedömt enligt samma principer som vid ledamotens förvärv av teckningsoptionerna ifråga. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 5.340 kronor genom utgivande av 267.000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om ca 0,19% (under antagande dels av omvänd split enligt ovan, dels av att ovan föreslagna personaloptioner med underliggande teckningsoptioner implementerats samt utnyttjats till fullo).

Teckningsoptionerna skall förvärfvas till bedömt marknadspris enligt oberoende värdering enligt Black & Scholes byggd på förhållandena inför beslutstillfället på den extra bolagsstämman. Preliminärt bedöms envar option kosta i storleksordningen 30,5 öre (efter omvänd split), vilket innebär att bolaget omedelbart tillförs ca 81.500 kronor vid utgivandet av 267.000 teckningsoptioner.

Avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt motiveras av 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 (och även Matias Myllyrinne). Den utspädningseffekt 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. Valberedningens förslag framläggs efter initiativ från bolagets största aktieägare Varv AB, samt stöds även av den öjäviga delen av styrelsen i form av ordföranden Michael Hjorth samt Christoffer Saidac. (Advokat Christoffer Saidac som också invalts på senaste årsstämman har avböjt tilldelning av teckningsoptioner, varvid antecknas att advokattjänster i samband bl a med listbytesarbetet som inte omfattas av styrelsearbetet kan komma att omfattas av sedvanlig fakturering.)

För beslut enligt styrelsen förslag enligt denna punkt 10 B krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Valberedningens förslag under punkt 11: Utökad styrelse

Valberedningen föreslår att styrelsen redan för tiden från förevarande stämma och fram till nästkommande årsstämma utökas med en ledamot från fyra till fem ledamöter. Valberedningen föreslår Eva Redhe Ridderstad som ny ledamot för denna tid.

Eva Redhe Ridderstad är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Hon har arbetat med finans- och aktiemarknadsrelaterade frågor i 25 år bland annat som VD och arbetande ordförande för Erik Penser Fondkommission AB, grundare och vd för Mercurius Financial Communications AB samt som ansvarig för investor relations på Investor AB, där hon även arbetat med corporate finance och aktieanalys. Hon har en gedigen erfarenhet både som rådgivare till och som styrelseledamot i noterade bolag. Eva Redhe Ridderstad är för närvarande styrelseordförande i Spago Imagination AB och FTrack AB, samt styrelseledamot i PledPharma AB, Probi AB, Protector Forsikring ASA, Axel Christiernsson International AB, Temaplan Asset Management AB, samt Första AP-Fonden. En närmare beskrivning av Eva Redhe Ridderstads bakgrund finns på bolagets hemsida samt kommer att hållas tillgängligt för aktieägarna på bolagsstämman.

Valberedningens förslår också att med ändring av årsstämman styrelsearvodesbeslut utöka det totala styrelsearvodet till tiden fram till nästa årsstämma med 50.000 kronor och att för tiden fram till nästa årsstämma betala Eva Redhe Ridderstad dessa 50.000 kronor i styrelsearvode (dvs motsvarande samma kontanta arvode per kvartal som sittande styrelseledamöter erhåller). Det noteras att ovan angivna styrelsepersonaloptioner kan betraktas som en förstärkning av styrelsearvoderingen och att årsstämman beslut om faktureringsmöjlighet även gäller det föreslagna tillkommande arvodet.

Antalet aktier och röster

Antalet aktier i bolaget är 1.392.284.784, vilka samtliga har en röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget är således också 1.392.284.784.

Rätt till upplysningar

Styrelsen och den verkställande direktören skall, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid bolagsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag till beslut avseende punkterna 8 – 10 ovan, valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt punkt 11 och 12 ovan samt styrelsens redogörelser enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen kommer från och med torsdagen den 24 april 2014 att anslås på bolagets hemsida, www.starbreeze.com, samt hållas tillgängliga hos bolaget på ovan angiven adress. Handlingarna kommer vidare kostnadsfritt att sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Stockholm i april 2014
Starbreeze AB (publ)
Styrelsen

Om Starbreeze:

Starbreeze är en av Sveriges största oberoende spelutvecklare. Starbreeze utvecklar data- och TV-spel i egen regi och i partnerskap med ledande internationella spelförläggare. I spelportföljen finns tio titlar som har lanserats, där Brothers - A Tale of Two Sons och PAYDAY 2 är de senast släppta spelen. Starbreeze grundades 1998 och har ca 7 500 aktieägare. För mer info se: www.starbreeze.com