

BOLAGSSTYRNING

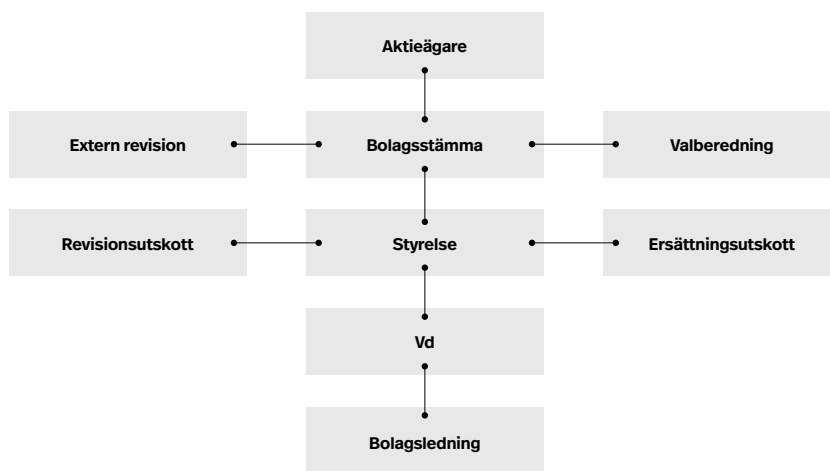
Allmänt om bolagsstyrning

Starbreeze är ett svenskt aktiebolag och är noterat på Nasdaq Stockholm. Bolagsstyrningen i Starbreeze baseras på Nasdaqs regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), aktiebolagslagen, god sed på aktiemarknaden, bolagets bolagsordning, interna styrdokument samt andra tillämpliga lagar, regler och rekommendationer.

De interna styrdokumenterna omfattar främst styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören, instruktion för ekonomisk rapportering och bemyndigande- och finanspolicymanual. Vidare har Starbreeze också ett antal policydokument och manualer som innehåller regler och rekommendationer, vilka innehåller principer och ger vägledning i bolagets verksamhet samt för dess medarbetare.

Bolag som tillämpar Koden är inte skyldiga att vid varje tillfälle följa varje regel i Koden. Om bolaget finner att en viss

Starbreeze bolagsstyrningsstruktur



regel inte passar med hänsyn till bolagets särskilda omständigheter kan bolaget välja en alternativ lösning, under förutsättning att bolaget då redovisar avvikelsen och den alternativa lösningen (allt enligt principen "följ eller förklara"). Starbreeze

tillämpar Koden sedan 2 oktober 2017 då bolaget noterades på Nasdaq Stockholm.

Inför årsstämman 2019 noterar bolaget ett avsteg från Koden enligt 10.3, tredjestycket - information som ej fanns tillgänglig tre veckor innan stämman.

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Varje aktieägare som på avstämningsdagen för bolagsstämman är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister eller på ett avstämningskonto har rätt att delta, personligen eller genom befullmäktigat ombud. Stämman kan besluta i alla frågor som rör bolaget och som inte enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Stämman kan till exempel besluta om ökning eller minskning av aktiekapitalet, ändring av bolagsordningen samt att bolaget ska träda i likvidation. Vad gäller nyemissioner av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner har stämman, utöver möjlighet att själv besluta om detta, möjlighet att lämna bemyndigande till styrelsen att fatta emissionsbeslutet. Varje aktieägare har, oberoende av aktieinnehavets storlek, rätt att få ett angivet ärende behandlat på bolagsstämman. Aktieägare som önskar utöva denna rätt måste framställa en skriftlig begäran till bolagets styrelse.

En sådan begäran ska i normala fall vara styrelsen tillhanda i sådan tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman.

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Stämmans ordförande ska nomineras av valberedningen och väljas av stämman. Till årsstämmans uppgifter hör att välja bolagets styrelse och revisorer, fastställa Koncernens och bolagets balans- och resultaträkningar, besluta om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör. Stämman beslutar även om de arvoden som ska utgå till styrelseledamöterna och bolagets revisorer.

Extra bolagsstämma kan sammankallas av styrelsen när styrelsen anser att det finns skäl att hålla en stämman före nästa årsstämma. Styrelsen ska också sammankalla extra bolagsstämma när en revisor eller aktieägare som innehar mer än tio procent av aktierna i bolaget skriftligen begär att stämman ska hållas för att behandla ett specifikt ärende.

Kallelse till bolagsstämma ska ske

genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Kallelse till ordinarie bolagsstämma och extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning ska behandlas utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex (6) veckor före och senast tre (3) veckor innan bolagsstämman. Stämmoprotokollet finns tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor efter stämman.

Under räkenskapsåret 2019 ägde årsstämman rum den 4 juni 2019. Den

7 mars 2019 hölls en extra bolagsstämma där stämman beslutade såsom föreslaget av valberedningen, att välja Jan Benjaminson, Torgny Hellström och Kerstin Sundberg till nya ordinarie styrelseledamöter för tiden till och med nästa årsstämma.

Under räkenskapsåret 2020 har hittills en extra bolagsstämma ägt rum. Nästa årsstämma planeras att äga rum den 13 maj 2020.

Valberedningen

Vid årsstämman den 4 juni 2019 beslutades att anta ett förfarande för tillsättande av valberedning inför kommande årsstämmor.

Enligt detta förfarande ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande samt högst fyra ledamöter, vilka ska utses av de röstmässigt största ägarna eller ägargrupperna. De fyra till röstetalet största aktieägarna kommer att kontaktas på grundval av bolagets, av Euroclear tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. Den aktieägare som inte är registrerad i Euroclear, och som önskar att vara representerad i valberedningen, ska anmäla detta till styrelsens ordförande senast den 1 september samt kunna styrka ägarförhållandet. Vid bedömningen av vilka som utgör de fyra till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget skriftligen meddelat

att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning. Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av augusti månad sammankalla de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget till valberedningen. Om någon av de fyra röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot, dock behöver inte fler än tio aktieägare tillfrågas. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Namnen på ledamöterna och namnen på de aktieägare som utsetts 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 valbered-

ning 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, styrelsearvode, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på årsstämma, val av revisorer och revisorsarvoden samt hur valberedningen ska utses.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman.

Bolagets valberedning inför årsstämman 2020 och för tiden intill dess att ny valberedning utsetts består av: Ulf Virgin (Digital Bros), Åsa Nisell (Swedbank Robur Fonder), Ossian Ekdahl (Första AP-fonden), Michael Hjorth (Indian Nation) och Torgny Hellström (styrelsens ordförande).

Styrelsen

Styrelsens uppgifter

Styrelsen bär det yttersta ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets verksamhet, som ska ske i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Några av styrelsens huvuduppgifter är att hantera strategiska frågor avseende verksamhet, finansiering,

etableringar, tillväxt, resultat och finansiell ställning och fortlöpande utvärdera bolagets ekonomiska situation. Styrelsen ska också se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig.

Styrelsens sammansättning

Enligt Starbreeze bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöterna väljs normalt årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma, men ytterligare styrelseledamöter kan väljas under året vid en extra

Styrelsens sammansättning

| Namn | Revisions- och ersättningsutskott | Innehäft befattning sedan | Oberoende Bolaget/Ägare | Närvaro styrelsemöten | Närvaro revisionsutskott | Närvaro ersättningsutskott |
|-------------------|---|---------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|
| Torgny Hellström | Revisionsutskott och ersättningsutskott | 2019 | Ja/Ja | 19/19 | 8/8 | 1/1 |
| Kerstin Sundberg | Revisionsutskott (ordförande) | 2019 | Ja/Ja | 19/19 | 8/8 | - |
| Jan Benjaminson | Revisionsutskott | 2019 | Ja/Ja | 19/19 | 8/8 | - |
| Harold Kim | - | 2016 | Nej/Nej | 11/19 | - | - |
| Stefano Salbe | - | 2019 | Nej/Nej | 6/9 | - | - |
| Tobias Sjögren | Ersättningsutskott | 2019 | Ja/Ja | 8/9 | - | 1/1 |
| Matias Myllyrinne | - | 2013 | Ja/Ja | 8/10 | - | - |

bolagsstämma.

Styrelsen består vid tiden för årsredovisningens offentliggörande av sex ordinarie ledamöter: Torgny Hellström (ordförande), Kerstin Sundberg, Jan Benjaminson, Tobias Sjögren, Harold Kim och Stefano Salbe.

Vid årsstämman 2019 omvaldes ledamöterna Jan Benjaminson, Torgny Hellström, Harold Kim och Kerstin Sundberg, samt nyval av Tobias Sjögren och Stefano Salbe.

Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vilken kommer att hållas den 13 maj 2020. Varje styrelseledamot äger dock rätt att när som helst frånträda uppdraget.

Valberedningen har gjort bedömningen att Torgny Hellström, Jan Benjaminson, Kerstin Sundberg och Tobias Sjögren är oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare. Styrelsens sammansättning uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

Styrelseledamöterna i bolaget presenteras i närmare detalj i avsnittet "Styrelse och revisorer" på sidorna 36-37.

På sidan 29 finns en tabell avseende ledamöternas deltagande i olika utskott, när ledamoten tillträdde sin position samt styrelsens bedömning av de olika ledamöternas oberoende.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har till uppgift att bland annat leda styrelsens arbete samt att tillse att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden ska genom kontakter med verkställande direktören fortlöpande få den information som behövs för att kunna följa bolagets ställning, ekonomiska planering och utveckling. Ordföranden ska vidare samråda med verkställande direktören i strategiska frågor samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt.

Styrelsens ordförande ansvarar för kontakter med aktieägarna i ägarfrågor och för att förmedla synpunkter från ägarna till styrelsen. Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet som hålls i anslutning till årsstämman. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter,

beslutsordning inom bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Instruktion avseende ekonomisk rapportering och instruktion till verkställande direktör fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet.

Under verksamhetsåret 2019 genomfördes 19 protokollförda sammanträden. Respektive ledamot som har närvarat vid styrelse- och utskottsmöten framgår enligt tabellen på sidan 29.

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

Styrelsens utskott

Bolagets styrelse har inrättat två utskott, revisionsutskott och ersättningsutskott. Styrelsen har antagit arbetsordningar för båda utskotten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottets uppgift är att bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Vidare ska revisionsutskottet fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer. Utskottet har även till uppgift att ge sin utvärdering av revisionsarbetet till valberedningen vid framtagandet av valberedningens förslag till årsstämman till val av revisorer samt storleken på revisionsarvodet. Under verksamhetsåret 2019 har revisionsutskottet bland annat samrått med bolagets revisorer kring förekommande redovisningsbedömningar. Vidare har revisionsutskottet föreslagit åtgärder avseende bolagets löpande internkontroller med anledning av Koncernens förändrade verksamhet.

Revisionsutskottet består sedan det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2019 av: Kerstin Sundberg (ordförande), Jan Benjaminson och Torgny Hellström.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgifter är huvudsakligen att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för vd:n och andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt följa och utvärdera

tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om.

Ersättningsutskottet består sedan det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2019 av: Torgny Hellström (ordförande) samt Tobias Sjögren.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Ersättningen till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 4 juni 2019 beslutades att arvode skulle utgå med 950 000 SEK till styrelsens ordförande samt med 280 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget, undantaget Stefano Salbe som förklarat sig avstå ersättning. Därutöver fastställde årsstämman till ersättningsutskottet ett arvode om 75 000 kronor vardera till ordförande och ledamot. Till revisionsutskottet antogs ett arvode om 400 000 kronor till ordförande och 175 000 kronor till ledamot. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning.

Den ersättning som utgått till styrelsens ledamöter under 2019 framgår på sidan 31.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsearbetet utvärderas årligen med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Det är styrelsens ordförande som ansvarar för utvärderingen och för att presentera den för valberedningen. Avsikten med utvärderingen är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera styrelsearbetet samt om styrelsen är kompetensmässigt väl balanserad. Utvärderingen är ett viktigt underlag för valberedningen inför årsstämman.

Under året 2019 har utvärdering av styrelsens arbete utförts och presenterats valberedningen. Valberedningen har diskuterat vilka erfarenheter och kompetenser som behövs i styrelsen, bland annat mot bakgrund av den nu avslutade företagsrekonstruktionen och den kärnverksamhet som bolaget definierat.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Vd och övrig koncernlednings uppgifter

Den verkställande direktören utses av styrelsen och sköter Koncernens löpande förvaltning enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bolagets utveckling och rapportera om väsentliga avvikelser från fastställda affärsplaner och om händelser som har stor inverkan på bolagets utveckling och verksamhet, samt att ta fram relevant beslutsunderlag till styrelsen exempelvis gällande etableringar, investeringar och övriga strategiska frågeställningar. Koncernledningen, som leds av bolagets vd, består av personer med ansvar för väsentliga verksamhetsområden inom Starbreeze.

Ersättning till vd och ledande befattningshavare

Till ledande befattningshavare inklusive verkställandedirektören har en totalsumma avseende lön, rörliga ersättningar och andra förmåner utgått med 28 946 (28 946) TSEK under 2019. Aktierelaterad ersättning uppgår till 27 (27) TSEK. För ledande befattningshavare erläggs avgiftsbestämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt ITP-plan.

Kostnader för aktieoptioner, som tilldelats anställda, belastar räkenskapsårets 2019 resultat med 0 (983) TSEK. Se not 13 för detaljer.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska bolagsstämman besluta om riktlinjer för ersättning till vd och andra ledande befattningshavare. Vid årsstämma den 4 juni 2019 fastställde de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt nedan.

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till bolagsledningen ska bestå av fast lön, pension och andra sedvanliga förmåner. Därutöver ska styrelsen årligen utvärdera huruvida aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram bör föreslås årsstämman.

Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation. Ersättningen till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig.

Styrelsen ska vidare fatta beslut om rörlig ersättning i form av kontant bonus till 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 avgiftsbe-

stämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt sedvanlig ITP-plan.

Vid uppsägning från verkställande direktörens sida råder en uppsägningstid om sex månader och vid uppsägning från Bolagets sida gäller en uppsägningstid om nio månader. Övriga ledande befattningshavare ska ha en uppsägningstid på tre till nio månader. Det finns inga avtal om avgångsvederlag.

Styrelsen har rätt att frånga ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inför årsstämman 2020

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare i Starbreeze, vilka utgörs av de som från tid till annan ingår i Bolagets ledningsgrupp. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses.

| Styrelse och ledande befattningshavare, 2019, se not 12 & 13 för detaljer | Grundlön/ styrelse- arvode, TSEK | Rörlig ersättning, TSEK | Övriga förmåner, TSEK | Pensions- kostnad, TSEK | Aktie- relaterad ersättning, TSEK | Summa, TSEK | Tilldelade personal- och styrelse- optioner, st | Kvarvarande personal- och styrelse- optioner, st | Tilldelade tecknings- optioner, st | Kvarvarande tecknings- optioner, st |
|---|---|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--|----------------|--|---|--|---|
| Michael Hjorth, styrelseledamot/ordförande | 118 | - | - | - | - | 118 | - | - | - | - |
| Matias Myllyrinne, styrelseledamot | 88 | - | - | - | - | 88 | - | - | - | - |
| Torgny Hellström, styrelseordförande | 1175 | - | - | - | - | 1 175 | - | - | - | - |
| Jan Benjaminson, styrelseledamot | 395 | - | - | - | - | 395 | - | - | - | - |
| Harold Kim, styrelseledamot | 373 | - | - | - | - | 373 | - | - | - | - |
| Kerstin Sundberg, styrelseledamot | 602 | - | - | - | - | 602 | - | - | - | - |
| Tobias Sjögren, styrelseledamot | 207 | - | - | - | - | 207 | - | - | - | - |
| Stefano Salbe, styrelseledamot | - | - | - | - | - | 0 | - | - | - | - |
| Mikael Nermark, vd. | 5847 | 2095 | 176 | 246 | - | 8 364 | - | - | - | 100 000 |
| Övriga ledande befattningshavare, i genomsnitt 2,6 personer vid årets utgång 3 personer | 8 598 | - | 32 | 352 | - | 8 982 | - | - | - | - |
| SUMMA | 17 403 | 2 095 | 208 | 598 | - | 20 304 | - | - | - | - |

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

Starbreeze är en oberoende utvecklare, skapare, förläggare och distributör av PC och konsolspel med ett globalt marknadsfokus, med studios i Stockholm, Barcelona och Paris. Med det framgångsrika varumärket PAYDAY i centrum, utvecklar Starbreeze spel baserat på egna och andras varumärken, både internt och i samarbete med externa spelutvecklare.

Starbreeze huvudsakliga verksamhet består av egen utveckling av tv- och datorspel som helt eller delvis finansieras med egna medel. Majoriteten av bolagets anställda har som huvudsaklig sysselsättning att utveckla bolagets produkter. Spelen distribueras sedan i huvudsak via digitala plattformar såsom Steam, eller i partnerskap med andra företag för fysisk distribution. Bolagets slutkund är de konsumenterna som köper spelet via de olika spelplattformarna eller återförsäljare.

För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se www.starbreeze.com

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal.

Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen till bolagsledningen kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner. Därutöver ska styrelsen årligen utvärdera huruvida aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram bör föreslås årsstämman. Sådana aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

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 ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Den rörliga ersättningen på årsbasis får uppgå till högst 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 avgiftsbämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt sedvanlig ITP-plan.

Andra sedvanliga förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årslönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

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. Inga avgångsvederlag ska förekomma.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådant ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 18 månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och

anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställningsvillkor, ersättningskomponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman.

Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen har rätt att frånga ovanstående riktlinjer helt eller delvis om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Övergångsbestämmelser tillämpliga för årsstämman 2020

Vid tidpunkten för årsstämman den 13 maj 2020 uppgick tidigare beslutade ersättningar som inte hade förfallit till betalning till ett belopp om 0 SEK.

Revision och kontroll

Extern revisor

Bolagets revisor utses av bolagsstämman. Revisorn ska granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning.

Utöver revisionsberättelsen avger revisorn även normalt sett en översiktlig granskningsberättelse vid tredje kvartalets delårsrapport.

Vid årsstämman den 4 juni 2019 omvaldes revisionsfirman Öhrlings Price-waterhouseCoopers AB, (Torsgatan 21, 113 21 Stockholm) till bolagets revisorer för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2020. Öhrlings Price-waterhouseCoopers AB har varit bolagets revisor även för år 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 och fram till årsstämman 2020. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg. Nicklas Kullberg är medlem i FAR. Revisionsberät-

telsen undertecknas av Nicklas Kullberg.

Ersättning till revisorn

Beslut om ersättning till revisorn fattas av bolagsstämman, efter förslag från valberedningen. Vid årsstämman den 4 juni 2019 beslutades att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Intern revision och kontroll

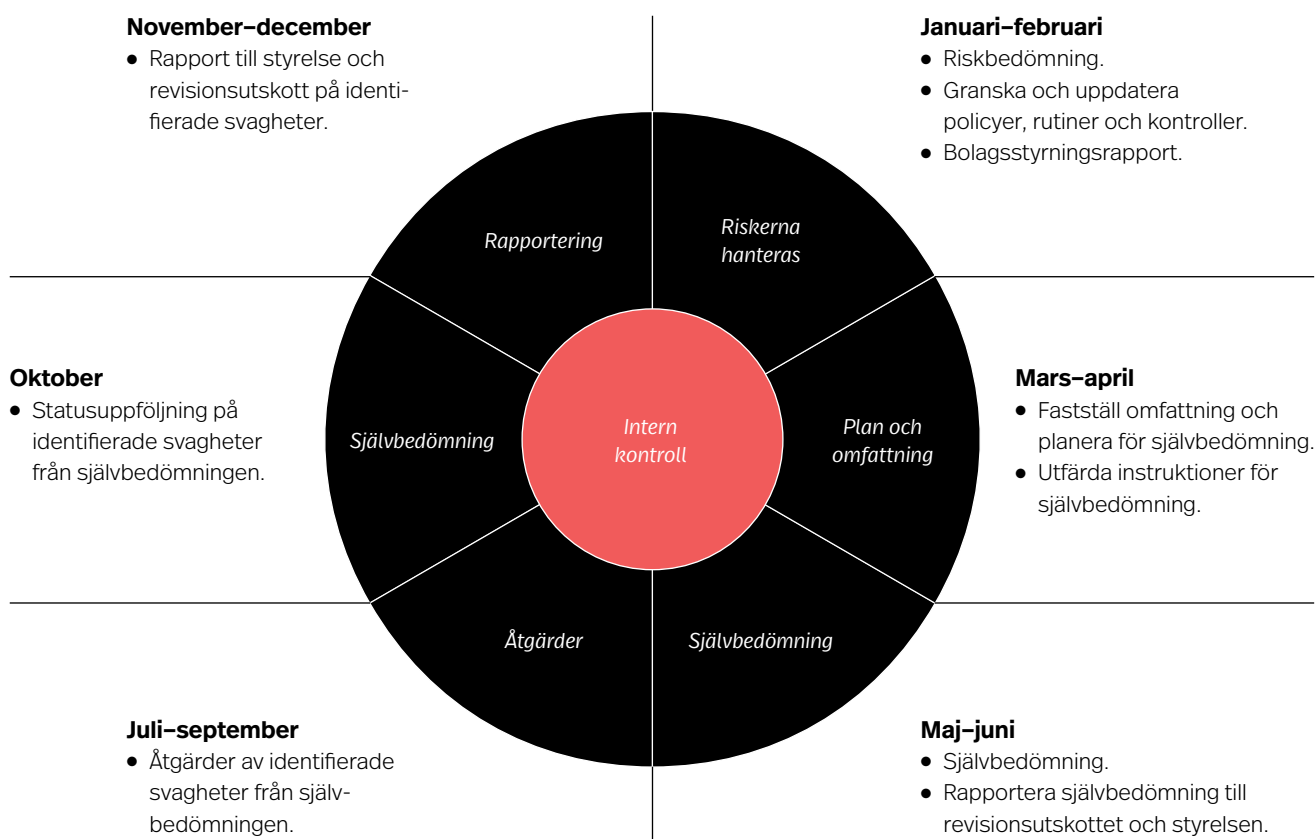
Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen och årsredovisningslagen som innehåller krav på att informationen om de viktigaste inslagen i Starbreeze system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen varje år ska ingå i bolagsstyrningsrapporten. Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras även i Koden. Styrelsen ska bland annat se till att Starbreeze har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säker-

ställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med. Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare säkerställa att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, uppfyller krav på informationsgivning i enlighet med interna policies samt att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs.

Kontrollmiljö

Den interna kontrollen inom Starbreeze

Starbreeze årshjul för revision och kontroll



baseras på en kontrollmiljö som omfattar organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar. Styrelsen har en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens arbetsfördelning. I arbetsordningen framgår även vilka frågor som ska föreläggas styrelsen för beslut. Rollfördelning mellan styrelse och verkställande direktören finns kommunicerad i styrelsens arbetsordning samt i dess vd-instruktion. Verkställande direktören leder därutöver verksamheten utifrån aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, regelverk för aktiemarknadsbolag, svensk kod för bolagsstyrning med mera. Styrelsen följer upp att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt upprätthåller ändamålsenliga relationer med bolagets revisorer. Bolagsledningen ansvarar för det system av interna kontroller som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Vidare bereder revisionsutskottet frågor för beslut i styrelsen i syfte att upprätthålla en god kontr

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

En tydlig organisation och beslutsordning syftar till att skapa en god medvetenhet om risker hos medarbetarna och ett väl avvägt risktagande. Inbyggda kontrollpunkter syftar även till att risken för felaktigheter i redovisningen minimeras. Likaså finns dokumenterade rutiner avseende hanteringen av bolagets ekonomi- och konsolideringssystem. Uppföljning sker löpande för att vidmakt-

hålla god intern kontroll och därmed förebygga och upptäcka risker.

Riskhantering

De väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och operationella kontroller identifieras och hanteras såväl på koncern-, affärsområde-, som dotterbolagsnivå. I styrelsen ansvarar revisionsutskottet för att väsentliga finansiella risker respektive risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras och bereds för beslut om eventuella åtgärder i styrelsen för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Särskilt prioriterat är att identifiera processer där risken för väsentliga fel relativt sett är högre på grund av komplexiteten i processen eller i sammanhang där stora värden är involverade.

Styrelsen ger ledningen i uppdrag att analysera verksamheten och identifiera och kvantifiera de risker som koncernen exponeras för. Efter att riskerna identifierats har de rangordnats efter sannolikhet och konsekvens. Utifrån denna analys har bolaget tagit fram ett stort antal kontroller inom områdena Finans, Management, IT, HR och Game Development, Marketing and PR samt IR. En planlagd självbedömningsrutin utförs enligt en fastlagd plan och avrapportering av utfallet sker till revisionsutskottet och styrelsen, som säkerställer att kontrollerna utförts. Resultat, analys och åtgärder av detta arbete rapporteras direkt till revisionsutskottet och styrelsen enligt grafen på sidan 33.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen och revisionsutskottet presenterar. Styrelsens arbete innefattar också att säkerställa att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid extern revision och den interna uppföljningen av internkontroll som bolaget har implementerat. Efter att styrelsen erhållit analys av internkontrollen bereder revisionsutskottet förslag till beslut i styrelsen rörande åtgärder av de brister och svagheter som har identifierats.

Vid slutet av året erhåller revisionsutskottet en slutlig rapport över internkontrollens utfall och status. Baserat på denna bereder revisionsutskottet förslag till styrelsen avseende förbättringsåtgärder. Detta är en ständigt pågående process enligt årshjulet för revision och kontroll nedan.

Styrelsen erhåller även löpande rapporter om koncernens finansiella ställning och utveckling. Efter varje kvartalslut behandlas koncernens ekonomiska situation och ledningen analyserar månatligen resultatutvecklingen på detaljnivå, vilket sedan månatligen avrapporteras i sammanfattad form till styrelsen. Revisionsutskottet följer vid sina sammanträden upp den ekonomiska redovisningen och får vid ett tillfälle per räkenskapsår en särskild föredragning från revisorerna avseende deras iakttagelser.

Starbreeze AB (publ) samt fem dotterbolag i rekonstruktion under 2019

Stockholms tingsrätt beviljade den 3 december 2018 rekonstruktion av bolagen Starbreeze AB (publ) och de svenska dotterbolagen, Starbreeze Publishing, Starbreeze Production, Starbreeze Studios, Enterspace och Enterspace International. Den 6 december 2019 nåddes ett lyckat avslut av rekonstruktionen och Stockholms Tingsrätt godkände ackordsuppörelsen.



Styrelse och revisorer



Torgny Hellström

Styrelseordförande sedan extrastämman 2019

Född: 1958.

Huvudsaklig sysselsättning: Torgny Hellström är verksam som styrelseledamot och managementkonsult och har tidigare haft ledande positioner som Ordförande i DDM Holding AG och MagComp AB, styrelseledmot i True Heading AB och Seapilot AB, inom Anoto Group, senast som vd och tidigare som COO och chefsjurist. Torgnys tidigare arbeten inkluderar även bland annat Vice President Litigation inom Ericssonkoncernen samt befattningar inom IBM Europe och IBM Nordic.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Precise Biometrics.

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

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



Jan Benjaminson

Styrelseledamot sedan extrastämman 2019

Född: 1958

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

Andra uppdrag: Grundare och styrelseordförande i Level Eight AB

Innehav i bolaget: -

Jan Benjaminson är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.



Hyung Nam Kim (Harold Kim)

Styrelseledamot sedan 2016

Född: 1977

Utbildning: Bachelor of Science, University of Southern California Marshall School of Business.

Huvudsaklig sysselsättning: Direktör för affärsutveckling i Smilegate Holdings Inc. och tillförordnad direktör i SG Interactive Inc.

Andra uppdrag: Tillförordnad direktör i SG Interactive Inc. samt direktör för affärsutveckling i Smilegate Holdings Inc.

Innehav i bolaget: -

Harold Kim är ej oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Styrelseförändringar under räkenskapsåret

Den 10 december 2018 begärde fyra styrelseledamöter eget utträde ur styrelsen och till följd av detta stod Starbreeze utan beslutsför styrelse i perioden mellan 10 december 2018 och tiden för extrastämman 7 mars 2019.



Kerstin Sundberg

Styrelseledamot sedan extrastämman 2019

Född: 1954

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

Andra uppdrag: Styrelseledamot i WWF Sverige.

Innehav i bolaget: -

Kerstin Sundberg är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.



Tobias Sjögren

Styrelseledamot sedan årsstämman 2019

Född: 1975.

Utbildning: EMBA Gruppen

Huvudsaklig sysselsättning: Tobias har sedan 1996 varit verksam i dataspelsbranschen inom produktion, affärsutveckling, försäljning och ledning. Senast var Tobias VD för bolaget White Wolf Entertainment och han har tidigare arbetat på Paradox Interactive, Stardoll och den internationella agentfirman DDM Agents. Tobias var chef för DICE Stockholms studio under tiden det första Battlefield-spelet lanserades för 17 år sedan. Tobias är för närvarande vd i företaget Fox in a Box.

Andra uppdrag: VD och styrelseledamot i företaget Fox in a Box Holding AB.

Innehav i bolaget: -

Tobias Sjögren är oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



Stefano Salbe

Styrelseledamot sedan årsstämman 2019

Född: 1965.

Utbildning: Graduate degree från University of Bocconi

Huvudsaklig sysselsättning: Sedan 2000 CFO och styrelseledamot i Digital Bros S.P.A och dotterbolaget 505 Games.

Andra uppdrag: CFO och styrelseledamot Digital Bros S.P.A samt i 505 Games Srl.

Innehav i bolaget: -

Stefano Salbe är ej oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Revisorer

Det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är valda till revisorer.

Nicklas Kullberg

Huvudansvarig revisor

Revisor i Starbreeze AB (publ) sedan 2015.

Född: 1970

Auktoriserad revisor.

Ledande befattningshavare



Mikael Nermark

*Vd sedan december 2018
(Vice vd sedan 2009, vd mellan 2011 och 2013)*

Född: 1970

Utbildning: Business, Stockholms universitet.

Bakgrund: Chef och expert inom spelindustrin sedan 20 år.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 623 433 aktier av serie B.



Claes Wentzel

Tf CFO sedan december 2018

Född: 1962

Utbildning: Fil. kand examen i företagsekonomi Stockholms Universitet

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

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 1 000 000 aktier av serie B.



Maeva Sponbergs

*Chief Commercial Officer
(dessförinnan EVP of Communications sedan 2017,
Head of Investor Relations 2015 & Head of Operations
2014)*

Född: 1980

Utbildning: IT Project Management, IHM Business School.

Bakgrund: 19 års branscherfarenhet och mångårig erfarenhet inom kommunikation och investor relations.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 71 137 aktier av serie B.

Operativ ledningsgrupp



Per Juhlén

Head of Production sedan 2019

Född: 1973

Utbildning: -

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

Innehav i bolaget: -



Charlotte Albertsson

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

Född: 1987

Utbildning: Internationell Civilekonom, Linköpings universitet.

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

Innehav i bolaget: -



Martin Ternheim

HR Director sedan 2019

Född: 1977

Utbildning: Ma in International Human Resources Management, University of Greenwich, 2004, och BSc in Human Resources Management, Unitec, 2002.

Bakgrund: Arbetat inom HR i mer än 15 år, senast som HR Manager hos Telenor.

Innehav i bolaget: Äger direkt eller indirekt 101 168 aktier av serie B.