



PROTOKOLL FRÅN ÅRSSTÄMMA I PARADOX INTERACTIVE AB (PUBL) **TISDAGEN DEN 10 MAJ 2022**

1. Stämmans öppnande

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Håkan Sjunnesson som hälsade övriga närvarande välkomna.

2. Val av ordförande vid stämman

På förslag av valberedningen beslutade årsstämman att utse styrelsens ordförande Håkan Sjunnesson till ordförande vid stämman.

Det antecknades att styrelsen uppdragit åt Alexander Bricca, styrelsens sekreterare och bolagets CFO, att föra protokoll vid stämman.

Det antecknades vidare att stämman hållits enligt lagen om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, vilket innebär att aktieägars deltagande vid stämman endast har kunnat ske genom poströstning.

Kallelsen till stämman bifogas som Bilaga 1.

Det poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som Bilaga 2.

Sammanställning av poströsterna för varje punkt som omfattas av poströster bifogas som Bilaga 3, vari de uppgifter som anges i 26 § ovan nämnda lag framgår.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckningen som bifogas som Bilaga 4 godkändes gälla som röstlängd vid stämman.

4. Godkännande av dagordning

Årsstämman beslutade att godkänna den av styrelsen föreslagna och i kallelsen intagna och numrerade dagordningen enligt Bilaga 1.

5. Val av justeringsmän

Det beslutades att protokollet vid sidan av stämmans ordförande skulle justeras av Per H Börjesson.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse till stämman skett den 12 april 2022 genom att kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets hemsida och införts i Post- och Inrikes Tidningar samt att annons om att kallelse skett då varit införd i Svenska Dagbladet. Det konstaterades att stämman därigenom blivit behörigen sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Det antecknades att årsredovisningen för moderbolaget och för koncernen med revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 har hållits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets hemsida sedan den 7 april 2022. Handlingarna har också skickats till de aktieägare som så önskat.

Det antecknades att redovisningshandlingarna för moderbolaget och koncernen därmed var framlagda i behörig ordning.

8. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Årsstämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultat-räkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2021.

9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, innebärande att i ny räkning balanseras 7 108 842 kronor och till aktieägarna utbetalas 105 600 000 kronor, motsvarande 1 krona per aktie, med torsdagen den 12 maj 2022 som avstämningsdag. Det noterades att utdelningen beräknas utbetalas av Euroclear tisdagen den 17 maj 2022.

10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Årsstämman beslutade att bevilja ansvarsfrihet till styrelseledamöterna och till den verkställande direktören för räkenskapsåret 2021. Det antecknades att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom den verkställande direktören inte deltog i beslutet rörande ansvarsfrihet för egen del.

11. Fastställande av antalet styrelseledamöter

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag (berett av de två valberedningsledamöter som inte sitter i bolagets styrelse) att arvode till styrelseledamöterna ska utgå med 640 000 kronor till styrelseordföranden och med 320 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna, och att ersättning ska utgå med 80 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och med 50 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande, samt med 75 procent av respektive ordförandes arvode till övriga ledamöter i utskotten. Slutligen beslutade årsstämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

13. Val av styrelse och styrelsens ordförande

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av Håkan Sjunnesson, Fredrik Wester, Mathias Hermansson, Linda Höglund och Andras Vajlok som styrelseledamöter samt omval av Håkan Sjunnesson som styrelseordförande, i alla fall för tiden intill slutet av årsstämman 2023, samt att styrelsen inom sig ska välja ny ordförande ifall sådan ordförandes uppdrag skulle upphöra i förtid.

14. Val av revisor

Årsstämman beslutade att välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Det noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Aleksander Lyckow kommer att vara huvudansvarig revisor.

15. Beslut om ändring av bolagsordningen

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen så att den undre gränsen för antalet styrelseledamöter höjs till fem, så att möjligheten att välja suppleanter tas bort, för att möjliggöra för styrelsen att besluta om att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt per post framöver och utifrån ändringar i aktiebolagslagen, samt att göra vissa språkliga justeringar. Ändringarna framgår nedan, där tillägg markeras genom understruken text och borttagningar markeras med genomstruken text. Den nya bolagsordningen framgår av Bilaga 5.

16. Beslut om principer för valberedning inför årsstämma 2023

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att anta följande principer för valberedning inför årsstämman 2023.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämman 2023 framlägga förslag avseende ordförande på årsstämman, antal styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvode, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, regler för valberedning inför årsstämman nästföljande år, samt val av revisor.

Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna per den 30 september 2022 som vardera ska utse en representant att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits eller, i förekommande fall, intill dess att ny valberedning utsetts. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet till dess att valberedningen är fulltalig. Valberedning har också möjlighet att utse ytterligare en ledamot för att representera de mindre aktieägarna. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman. För det fall en förändring i ägarstrukturen sker efter det att valberedningen satts samman på så sätt att en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed om valberedningen bedömer att så är erforderligt. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman.

Valberedningen ska vid sitt första möte utse sin ordförande som inte ska vara styrelsens ordförande. Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, samt ha rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Det konstaterades beträffande punkterna 16 – 18 att styrelsens fullständiga förslag har hållits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets hemsida sedan den 12 april 2022 och skickats till de aktieägare som så önskat.

Det antecknades att handlingarna beträffande punkterna 16 – 18 därmed var framlagda i behörig ordning.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 6.

18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner enligt Bilaga 7 framlades.

Styrelsen ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Det konstaterades att besluten under denna punkt är giltiga endast om det biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

19. Beslut om (A) införande av Personaloptionsprogram 2022/2026, och (B) riktad nyemission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt optionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter

Styrelsens förslag till beslut enligt Bilaga 8 framlades.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear.

Det konstaterades att besluten under denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna, som de vid stämman företrädde aktierna.

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 8. Det antecknades att både beslutet under punkten (A) och beslutet under punkten (B) fattats med erforderlig majoritet.

20. Stämman förklarades avslutad

Vid protokollet:



Alexander Bricca

Ordförande:



Håkan Sjunnesson

Justeras:



Per H Börjesson





KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I PARADOX INTERACTIVE AB (PUBL)

Aktieägarna i Paradox Interactive AB (publ), 556667-4759, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 10 maj 2022.

Styrelsen har beslutat att årsstämman ska genomföras enbart genom förhandsröstning (poströstning) och utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående. Bolaget välkomnar aktieägarna att utnyttja sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning i den ordning som framgår nedan. Informationen om de beslut som fattas på årsstämman kommer att offentliggöras tisdagen den 10 maj 2022 så snart utfallet av röstningen har sammanställts.

Rätt att delta vid årsstämman

Aktieägare som önskar delta vid bolagsstämman ska *de/s* vara införd i den av Euroclear förda aktieboken senast måndagen den 2 maj 2022, *de/s* anmäla sitt deltagande vid stämman genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan, så att anmälan och poströsten är bolaget tillhanda senast måndagen den 9 maj 2022.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i aktieboken hos Euroclear i eget namn (så kallad rösträtsregistrering) för att få delta i stämman och utöva sin rösträtt. Framställningen av bolagsstämмоaktieboken per avstämningsdagen måndagen den 2 maj 2022 kommer att beakta rösträtsregistreringar som har gjorts senast onsdagen den 4 maj 2022. Det innebär att aktieägaren i god tid före denna dag måste begära att förvaltaren genomför sådan rösträtsregistrering.

Ombud med mera

Aktieägare kan poströsta inför årsstämman genom ombud med en skriftlig, daterad och undertecknad fullmakt ställd till ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal om det inte särskilt framgår att den är giltig för en längre period, vilket får vara som längst fem år. Fullmakten samt eventuellt registreringsbevis måste skickas tillsammans med förhandsrösten och ha kommit bolaget tillhanda senast måndagen den 9 maj 2022. Fullmaktsformulär och formulär för förhandsröstning finns tillgängligt på bolagets webbplats www.paradoxinteractive.com.

Live-sänd bolagspresentation

Klockan 12.00-12.45 tisdagen den 10 maj 2022 kommer bolagets styrelseledamot och VD Fredrik Wester samt CFO Alexander Bricca att hålla en bolagspresentation och svara på rapport- och finansrelaterade frågor. Presentationen kommer att sändas direkt via bolagets Youtube-kanal youtube.com/paradoxinteractive. Aktieägare kan inkomma med frågor genom att mejla dem till ir@paradoxinteractive.com både före och efter presentationen. Bolagspresentationen utgör formellt inte en del av årsstämman.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, så kallad poströstning, enligt lagen om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär som finns tillgängligt på bolagets hemsida användas. Inskickat förhandsröstningsformulär gäller även som anmälan till årsstämman så aktieägare som utövar sin rösträtt genom förhandsröstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman.

Det ifyllda och undertecknade formuläret ska skickas till bolagets e-postadress agm@paradoxinteractive.com och vara bolaget tillhanda senast den 9 maj 2022. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig.

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter
12. Beslut om arvoden åt styrelseledamöter och revisorer
13. Val av styrelse och styrelsens ordförande

14. Val av revisor
15. Beslut om ändring av bolagsordningen
16. Beslut om principer för valberedning inför årsstämman 2023
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
19. Styrelsens förslag till beslut om (A) införande av Personaloptionsprogram 2022/2026, och (B) riktad nyemission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt optionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter
20. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer bolagets styrelseordförande Håkan Sjunnesson till ordförande vid stämman eller, vid förhinder, den han anvisar.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Styrelsen föreslår som röstlängd den röstlängd som upprättas av styrelseordföranden baserat på bolagsstämmoaktieboken per den 2 maj 2022 samt de poströster som har mottagits och kontrollerats av justeringspersonen.

Val av en eller två justeringsmän (punkt 5)

Styrelsen föreslår Per H Börjesson, eller vid förhinder, den som styrelsen anvisar, till person att justera stämmoprotokollet. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt fastställda balansräkningen (punkt 9)

I enlighet med förslaget om vinstdisposition i årsredovisningen föreslår styrelsen att den balanserade vinsten behandlas så att i ny räkning balanseras 7 108 842 kronor och i utdelning till aktieägarna utbetalas 1 krona per aktie, totalt 105 600 000 kronor, med torsdagen den 12 maj 2022 som avstämningsdag, i vilket fall utdelningen beräknas komma att utbetalas genom Euroclear tisdagen den 17 maj 2022.

Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter (punkt 11)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter.

Beslut om arvoden åt styrelseledamöter och revisorer (punkt 12)

Valberedningen föreslår att arvode till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 640 000 kronor till styrelseordföranden (520 000 kronor föregående period) och 320 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna (260 000 kronor föregående period).

I tillägg till arvoden ovan föreslår valberedningen att arvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 80 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och med 50 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande, samt med 75 procent av respektive ordförandes arvode till övriga ledamöter i utskotten.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

Val av styrelse (punkt 13)

Valberedningen föreslår omval av Håkan Sjunnesson, Fredrik Wester, Mathias Hermansson, Linda Höglund och Andras Vajlok som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av Håkan Sjunnesson som styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma, samt att styrelsen inom sig ska välja ny ordförande ifall sådan persons uppdrag skulle upphöra i förtid.

Val av revisor (punkt 14)

Valberedningen föreslår omval av revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Aleksander Lyckow kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget.

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 15)

Styrelsen föreslår att ändra bolagsordningen så att den undre gränsen för antalet styrelseledamöter höjs till fem, så att möjligheten att välja suppleanter tas bort, för att möjliggöra för styrelsen att besluta om att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt per post framöver och utifrån ändringar i aktiebolagslagen. Vidare föreslås vissa språkliga justeringar. Nedan framgår vilka förändringar styrelsen föreslår av paragraf 6 första stycket och paragraf 7, vilka är de enda paragrafer som föreslås förändras. Tillägg markeras genom understruken text och borttagningar markeras med genomstruken text.

§ 6

Bolagets styrelse skall bestå av lägst ~~tre~~ fem och högst åtta ledamöter ~~med högst två suppleanter~~. Ledamöter ~~och suppleanter~~ skall väljas årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7

~~Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra~~

~~bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast två veckor före stämman.~~ Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena ~~det antal fem vardagar före stämman~~ det antal dagar före stämman som föreskrivs i aktiebolagslagen, dels ~~göra~~ sitt deltagande till bolaget senast 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~~ det antal dagar före bolagsstämman som föreskrivs i aktiebolagslagen.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämma endast om aktieägare anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen och får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post i enlighet med 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen.

Beslut om principer för valberedning inför årsstämma 2023 (punkt 16)

Valberedningen föreslår att årsstämman godkänner följande ordning för beredning av val av styrelse och revisor.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämman 2023 framlägga förslag avseende ordförande på årsstämman, antal styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvode, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, regler för valberedning inför årsstämman nästföljande år, samt val av revisor.

Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna per den 30 september 2022 som vardera ska utse en representant att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits eller, i förekommande fall, intill dess att ny valberedning utsetts. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet till dess att valberedningen är fulltalig. Valberedning har också möjlighet att utse ytterligare en ledamot för att representera de mindre aktieägarna. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman. För det fall en förändring i ägarstrukturen sker efter det att valberedningen satts samman på sätt att en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed om

valberedningen bedömer att så är erforderligt. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämma.

Valberedningen ska vid sitt första möte utse sin ordförande som inte ska vara styrelsens ordförande. Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, samt ha rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 17)

Styrelsen föreslår att stämman godkänner följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Dessa riktlinjer omfattar styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. 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 årsstämman (se punkt 12 för förslag om arvode till styrelseledamöter och revisorer samt punkt 19 för förslag om införande av personaloptionsprogram).

Formerna av ersättning med mera

Målet med ersättningen ska vara att säkerställa möjligheten att attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare. Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på de marknader koncernen bedriver verksamhet och samtidigt gynna aktieägarnas intressen.

Ersättningen till ledande befattningshavare får bestå av fast kontantlön, rörlig kontanterättning, pensionsförmåner och andra sedvanliga förmåner. Ledande befattningshavare omfattas även av det koncerngemensamma vinstdelningsprogrammet, på villkor som ej får vara mer förmånliga än de som gäller för samtliga anställda. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, till ledande befattningshavare ska vara premiebestämda enligt bolagets kollektivavtalade ITP1. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela bolaget.

Ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. I syfte att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och att utvärdera rådande ersättningsnivåer görs årliga jämförelser med

relevanta branscher och marknader. Resultatet av dessa utgör en viktig ingångsvariabel vid beslut om total ersättning till ledande befattningshavare samt övriga anställda.

Nuvarande VD har begärt att ovanstående regler och principer om marknadsmässighet ej ska gälla för honom, och har istället begärt en totalersättning om 1 krona i fast månadslön. Styrelsen har godkänt denna begäran.

Kriterier för utdelning av rörlig kontanterättning med mera

Den rörliga kontanta ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Målen ska utformas för att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsagenda, genom att till exempel ha en tydlig koppling till affärsstrategin. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning avslutats ska det bedömas/fastställas av styrelsen i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Bolagets anställda medarbetares anställningsvillkor och lön har beaktats vid beredning av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer genom uppgifter om anställdas totalersättning samt dess komponenter, ökning och ökningstakt över tid. Underlaget har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärdering av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av riktlinjerna.

Upphörande av anställning

Både bolaget och VD ska iaktta nio månaders uppsägningstid. För övriga ledande befattningshavare ska båda parter iaktta sex månaders uppsägningstid. Ledande befattningshavare är därutöver inte berättigade till någon ersättning i anslutning till att deras anställning avslutas.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bolagets VD närvarar ej vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor som vederbörande berörs av. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. 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.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för 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.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om att emittera nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ökningen av aktiekapitalet, vilket inkluderar emission av, konvertering till eller nyteckning av aktier, får motsvara en utspädning av högst 10 procent av aktiekapitalet vid tidpunkten för det första utnyttjande av bemyndigandet. Syftet med bemyndigandet är att på ett snabbt och effektivt sätt förvärva företag, verksamheter, eller delar av dessa, eller bredda bolagets ägarstruktur eller uppnå bättre kapitalstruktur. Betalning får ske kontant och/eller med villkor att betala med apportegendom eller genom kvittning, eller andra villkor.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag ska endast vara giltigt om den stöds av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de företrädde aktierna på årsstämman. Styrelsen har rätt att göra sådana mindre justeringar i detta beslut som kan vara nödvändiga i samband med registrering av bemyndigandet vid Bolagsverket.

Styrelsens förslag till beslut om (A) införande av Personaloptionsprogram 2022/2026, och (B) riktad nyemission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt optionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter (punkt 19)

Styrelsen för Paradox Interactive AB (publ) ("Bolaget") föreslår att årsstämman den 10 maj 2022 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen – Optionsprogram 2022/2026 – enligt följande.

Bakgrund och motiv

Bolagets årsstämmor har sedan 2018 årligen fattat beslut om incitamentsprogram riktade till anställda i koncernen, baserade på teckningsoptioner eller personaloptioner. Efter utvärdering har ersättningsutskottet föreslagit till styrelsen, och styrelsen nu beslutat, att föreslå årsstämman inrättandet av ett nytt incitamentsprogram baserat på personaloptioner. Syftet med Optionsprogram 2022/2026 är att premiera ett långsiktigt engagemang hos nyckelpersoner, att tillse att Bolagets långsiktiga värdetillväxt återspeglas i programdeltagarnas ersättning, att bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare och att i övrigt öka intressegemenskapen mellan nyckelpersoner och Bolagets aktieägare.

Deltagande i programmet kommer att erbjudas till de anställda som styrelsen bedömer har störst påverkan på Bolagets finansiella och operationella utveckling. Styrelsen bedömer att den intressegemenskap mellan bolaget och deltagarna som programmet skapar är tillräcklig för att främja bolagets långsiktiga värdeskapande varför det inte har uppställts några prestationsvillkor kopplade till programmet.

Det är styrelsens avsikt att årligen återkomma med förslag till incitamentsprogram.

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Optionsprogram 2022/2026 och säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman ska fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med punkt B nedan.

Mot bakgrund av ovan angivna motiv och nedan föreslagna huvudsakliga villkor är det styrelsens bedömning att det föreslagna Optionsprogram 2022/2026 är rimligt och till fördel för Bolaget och dess aktieägare.

(A) Styrelsen förslag till beslut om införande av Optionsprogram 2022/2026

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Optionsprogram 2022/2026 enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

- a) Optionsprogram 2022/2026 ska omfatta utställande av högst 580 000 personaloptioner.
- b) Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre (0,01 kr)) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under de fem handelsdagarna närmast efter dagen för offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2022. Lösenpriset och det antal aktier som varje personaloption berättigar till teckning av kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.
- c) Optionsprogram 2022/2026 ska omfatta maximalt 75 medarbetare i Bolaget och dess dotterföretag.
- d) Personaloptioner kommer att fördelas i enlighet med följande tilldelningsprinciper (där ingen har en garanterad minimitilldelning):
 - a. ledande befattningshavare: högst 25 000 personaloptioner per person; och
 - b. vissa övriga nyckelpersoner i koncernen, som styrelsen bedömer har störst påverkan på Bolagets finansiella och operationella utveckling: högst 10 000 personaloptioner per person.
- e) Tilldelade personaloptioner erbjuds vederlagsfritt. Sådana erbjudanden ska lämnas inom 10 bankdagar efter det att beslut om tilldelning fattats. Övertilldelning kan inte ske.
- f) 520 000 personaloptioner avses erbjudas senast den 15 juni 2022. Dessutom avses 60 000 personaloptioner att kvarhållas av bolaget för att erbjudas nyckelpersoner som eventuellt rekryteras senare under 2022.
- g) Tilldelade och tecknade personaloptioner kan utnyttjas av innehavaren under 30 dagar efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapporter för det andra kvartalet 2025, det tredje kvartalet 2025

respektive det första kvartalet 2026. Innehavare som erbjuds personaloptioner efter den 15 juni 2022 kommer endast kunna utnyttja dessa under den sista av de nyss angivna perioderna.

- h) Innehavaren har rätt att utnyttja personaloptionerna under perioderna som anges ovan, förutsatt att den berörda innehavaren vid datumet för offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det andra kvartalet 2025 (i) är anställd av Bolaget eller något annat bolag inom koncernen och (ii) inte har varslats om avsked eller uppsägning från sin anställning i Bolaget eller i något annat bolag inom koncernen. För innehavare som erbjuds personaloptioner efter den 15 juni 2022 är motsvarande tidsgräns datumet för offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2026.
- i) Vid utnyttjande av personaloptionerna ska varje personaloption berättiga innehavaren att erhålla en teckningsoption som omedelbart ska kunna omvandlas till en aktie i Bolaget mot betalning av lösenpriset.
- j) Deltagande i Optionsprogram 2022/2026 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- k) Utfärdade personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överföras, pantsättas eller på annat sätt förfogas över av innehavaren.
- l) Personaloptionerna kan komma att vara föremål för restriktioner i USA och i andra jurisdiktioner som enligt styrelsens bedömning är nödvändiga för att uppfylla tillämpliga lagar.
- m) Styrelsen fastställer i övrigt de allmänna villkoren för deltagande i programmet.

(B) Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt Optionsprogram 2022/2026 jämte säkring av sociala avgifter

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt Optionsprogram 2022/2026 samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse på följande villkor:

- a) Högst 762 236 teckningsoptioner ska ges ut, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 3 679,76 kronor vid fullt utnyttjande.
- b) Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets helägda dotterbolag Paradox Development Studio AB.
- c) Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 15 juni 2022.
- d) Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
- e) Varje teckningsoption ska berättiga innehavaren att teckna en ny aktie.
- f) Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre (0,01 kr)) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under de fem handelsdagarna närmast efter dagen för offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2022. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.

- g) Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske under 30 dagar efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapporter för det andra kvartalet 2025, det tredje kvartalet 2025 respektive det första kvartalet 2026. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
- h) Aktie som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption under visst räkenskapsår ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket.
- i) Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "Villkor för Paradox Interactive AB (publ):s teckningsoptioner 2022/2026".

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Optionsprogram 2022/2026. Mot bakgrund av vad som angivits under Bakgrund och motiv ovan anser styrelsen att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att nyckelpersoner i koncernen erbjuds deltagande i Optionsprogram 2022/2026.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Paradox Development Studio AB får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2022/2026 och på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Optionsprogram 2022/2026.

Styrelsen föreslår slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser ska äga vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och eventuell Euroclear-anslutning av teckningsoptionerna.

Kostnader

Optionsprogram 2022/2026 kommer att medföra kostnader för Bolaget, delvis i form av redovisningsmässiga personalkostnader i enlighet med IFRS 2 och delvis i form av sociala avgifter.

Baserat på antagandet om en aktiekurs om 196 kronor vid tidpunkten för tilldelningen av personaloptionerna samt att samtliga 580 000 personaloptioner tilldelas senast den 15 juni 2022 och sedermera utnyttjas, beräknas den redovisningsmässiga personalkostnaden enligt IFRS 2 för Optionsprogram 2022/2026 uppgå till totalt cirka 21,4 miljoner kronor som redovisas under perioden 2022–2025. Skatteeffekter bör bestämmas lokalt. Från ett svenskt perspektiv bör till exempel en slutlig bedömning göras vid tidpunkten för utnyttjandet, vilket innebär att Bolaget bör göra justeringar mellan det belopp som redan redovisats och det slutliga marknadsvärde som ligger till grund för sociala avgifter. Personalkostnader enligt IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Personaloptionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte kan överlåtas. Styrelsen har dock beräknat ett teoretiskt värde på personaloptionerna med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningarna har baserats på löptiden för personaloptionerna, teckningskursen, en antagen aktiekurs om 196 kronor per aktie vid tidpunkten för tilldelningen av personaloptionerna, en riskfri ränta om 0,3 procent, en antagen volatilitet om 36,7 procent och en förväntad utdelning om 1 krona per år. I enlighet med denna värdering uppgår värdet på personaloptionerna i Optionsprogram 2022/2026 till cirka 36,93 kronor per personaloption.

Vid en positiv utveckling av aktiekursen kommer Optionsprogram 2022/2026 att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter beror på antalet personaloptioner som kommer att intjänas och värdet av den förmån som deltagaren slutligen kommer att få, det vill säga på värdet av personaloptionerna när de utnyttjas, men även i vilka länder som deltagarna har sin hemvist och med vilka procentsatser som sociala avgifter belöper i de länderna. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 11,8 miljoner kronor, vid antagande om tilldelning av 580 000 personaloptioner, utnyttjande av samtliga tilldelade personaloptioner, att de genomsnittliga sociala avgifterna uppgår till 31,42 procent, en utnyttjandekurs om 235,49 kronor och en antagen aktiekurs om 300 kronor när personaloptionerna utnyttjas. Med samma antaganden, förutom istället med en antagen aktiekurs om 319,2 kronor när personaloptionerna utnyttjas, beräknas motsvarande kostnader uppgå till cirka 15,3 miljoner kronor. Kostnaderna för sociala avgifter kommer att redovisas under perioden från och med dagen för tilldelningen till och med utgången av intjänandeperioden. Bolagets hela kostnad för sociala avgifter förväntas säkras genom en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med punkt (B) ovan.

Alla beräkningar ovan är preliminära och syftar endast till att presentera ett exempel avseende de potentiella kostnader som Optionsprogram 2022/2026 kan medföra. De faktiska kostnaderna kan därför avvika från vad som har angetts ovan.

Utspädning och effekt på viktiga nyckeltal

Optionsprogram 2022/2026 innefattar emission av högst 762 236 teckningsoptioner, varav 580 000 teckningsoptioner emitteras för att fullgöra Bolagets åtaganden mot deltagarna i programmet och 182 236 teckningsoptioner för att täcka kostnader avseende sociala avgifter för programmet. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Optionsprogram 2022/2026 utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer totalt 762 236 aktier att ges ut, motsvarande cirka 0,72 procent av aktierna i Bolaget.

I Bolaget finns sedan tidigare ett utestående teckningsoptionsprogram beslutat på årsstämman den 17 maj 2019 ("Teckningsoptionsprogram 2019/2022"), ett utestående teckningsoptionsprogram beslutat på årsstämman den 15 maj 2020 ("Teckningsoptionsprogram 2020/2023") och ett utestående personaloptionsprogram beslutat på årsstämman den 18 maj 2021 ("Personaloptionsprogram 2021/2025"). Inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022 är totalt 251 550 teckningsoptioner utestående, vilket motsvarar totalt antal optioner som emitterades för programmet, minskat med det antal optioner som återköpts av Bolaget. Varje utestående teckningsoption berättigar innehavaren att under perioden 15 juni 2022 till och med den 30 juni 2022 teckna en ny aktie i Bolaget. Inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2020/2023 är totalt 292 600 teckningsoptioner utestående. Varje sådan teckningsoption berättigar innehavaren att under perioden 15 juni 2023 till och med den 30 juni 2023 teckna en ny aktie i Bolaget. Inom ramen för Personaloptionsprogram 2021/2025 är totalt 475 523 teckningsoptioner utestående, vilket motsvarar totalt antal optioner som emitterades för programmet, minskat med det antal optioner som förfallit då innehavaren ej längre uppfyller kraven för utnyttjande av optionerna samt de optioner som emitterats för att täcka kostnader förenade med sådana nu förfallna optioner. Varje utestående teckningsoption berättigar innehavaren att under 30 dagar efter offentliggörandet av Bolagets

delårsrapporter för det andra kvartalet 2024, det tredje kvartalet 2024 respektive det första kvartalet 2025 teckna en ny aktie i Bolaget. Under förutsättning att samtliga utestående teckningsoptioner utgivna inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022, Teckningsoptionsprogram 2020/2023 och Personaloptionsprogram 2021/2025 utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget, kommer 1 019 673 aktier att ges ut, motsvarande cirka 0,97 procent av aktierna i Bolaget.

För det fall samtliga teckningsoptioner som finns utgivna inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022, Teckningsoptionsprogram 2020/2023 och Personaloptionsprogram 2021/2025 utnyttjas för teckning av aktier och samtliga teckningsoptioner som föreslås ges ut inom ramen för Optionsprogram 2022/2026 ges ut och utnyttjas för teckning av aktier, kommer totalt 1 781 909 aktier att ges ut, motsvarande cirka 1,69 procent av aktierna i Bolaget.

De väsentliga nyckeltalen för koncernens verksamhet är koncernens soliditet och nettomarginal. Vid användande av de ovan angivna antagandena för beräkning av redovisningsmässiga personalkostnader i enlighet med IFRS 2 och sociala avgifter är det styrelsens uppfattning att effekten av Optionsprogram 2022/2026 på dessa nyckeltal är marginell.

Beredning

Förslaget till Optionsprogram 2022/2026 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Förslaget har enhälligt antagits av styrelsen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut avseende Optionsprogram 2022/2026 och styrelsens förslag om riktad emission och överlåtelse av högst 762 236 teckningsoptioner utgör ett sammanhållet förslag, varför beslut i enlighet med det ena delförslaget ska vara villkorat av beslut i enlighet med det andra delförslaget samt att 16 kapitlet aktiebolagslagen ska tillämpas på det sammanhållna förslaget. För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs således att det biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på bolagsstämman företrädde aktierna.

Antalet aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande finns det totalt 105 600 000 aktier i bolaget, motsvarande sammanlagt 105 600 000 röster.

Rätt till upplysningar

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

bedömningen av bolagets ekonomiska situation (inklusive bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen och nyss nämnda förhållanden beträffande dotterföretag). Begäran om sådana upplysningar ska ha inkommit skriftligen till bolaget senast tio dagar före årsstämman, det vill säga lördagen den 30 april 2022, via e-post till agm@paradoxinteractive.com. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets webbplats www.paradoxinteractive.com och på bolagets huvudkontor senast torsdagen den 5 maj 2022. Upplysningarna skickas även inom samma tid till den aktieägare som så begärt och som uppgivit sin e-post- eller postadress.

Behandling av personuppgifter

För att genomföra årsstämman kommer bolaget inför, i samband med samt i årsstämmans efterföljande arbete att behandla dina personuppgifter. De personuppgifter som samlas in kan komma att vara uppgifter från aktieboken, anmälan om deltagande vid årsstämman samt uppgifter om ombud och biträden som kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för årsstämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll. Personuppgifterna kommer endast användas för att genomföra årsstämman 2022. Vi behandlar dina personuppgifter för att det är nödvändigt för att kunna uppfylla rättsliga förpliktelser och/eller det är i vårt berättigade intresse och det intresset inte är underordnat ditt intresse mot behandling av dina personuppgifter. Du kan närhelst få tillgång till den information vi har sparad om dig genom att kontakta: privacy@paradoxinteractive.com.

Övrig information

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullmaktsformulär, förhandsröstningsformulär, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget på Magnus Ladulåsgatan 4 i Stockholm och på bolagets webbplats, www.paradoxinteractive.com senast tre veckor före årsstämman och sänds kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin e-post- eller postadress. Valberedningens fullständiga förslag samt motiverade yttrande finns från och med idag tillgängligt på bolagets webbplats och kommer även skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin e-post- eller postadress.

Stockholm i april 2022
Paradox Interactive AB (publ)
Styrelsen

FORMULÄR FÖR ANMÄLAN SAMT FÖRHANDSRÖSTNING

Formulär för anmälan av aktieägars deltagande vid årsstämman Paradox Interactive AB (publ), 556667-4759, tisdagen den 10 maj 2022, samt förhandsröstningsformulär.

Aktieägarens identitet och signatur

Avseende årsstämman i Paradox Interactive AB (publ), tisdagen den 10 maj 2022, önskar aktieägaren som anges nedan härmed (i) anmäla sitt deltagande vid stämman samt (ii) utnyttja sin rösträtt vid stämman.

Ort	Datum
Aktieägarens (eller dess representants) signatur	
Namnförtydligande	
Aktieägarens namn (om annan än ovan)	
Person- eller organisationsnummer	Telefonnummer

Anvisningar och villkor

Fyll i formuläret ovan och välj röstningsalternativ på nästa sida. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor, förutom att ange ett av alternativen under varje punkt på nästa sida. Om så sker är rösten ogiltig. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta på en särskild beslutspunkt, vänligen avstå från att välja ett alternativ under sådan punkt. Rösten är ogiltig om aktieägaren har angett särskilda anvisningar eller villkor eller om förtryckt text ändras eller om tillägg görs till sådan text. Ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Om mer än ett formulär skickas in kommer det senast daterade formuläret att beaktas. Om mer än ett formulär är daterat samma dag kommer det sist mottagna formuläret att beaktas. Ett icke komplett eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan beaktande.

Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Denna anmälan om deltagande samt förhandsrösten, samt eventuella behörighetsdokument, ska sändas till bolagets e-postadress agm@paradoxinteractive.com och ska ha mottagits av bolaget senast måndagen den 9 maj 2022. Vi är dock tacksamma om formuläret skickas in i god tid före stämman.

Röstningsalternativ framgår av nästa sida



Punkt	Beslut	Ja	Nej
2	Val av ordförande vid stämman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Upprättande och godkännande av röstlängd	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Godkännande av dagordning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Val av en eller två justeringsmän	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Beslut om arvoden åt styrelseledamöter och revisorer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Val av styrelse och styrelsens ordförande	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14	Val av revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15	Beslut om ändring av bolagsordningen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16	Beslut om principer för valberedning inför årsstämman 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17	Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
18	Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
19	Styrelsens förslag till beslut om (A) införande av Personaloptionsprogram 2022/2026, och (B) riktad nyemission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt optionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>



Agendanummer	2	3	4	5	6	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
Antal aktier som röstade för förslaget	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	68 399 120	68 760 043	68 399 120	69 800 083	69 798 633	68 416 583	69 800 083	68 887 925
Andel av aktiekapitalet som röstade för förslaget	66,10%	66,10%	66,10%	66,10%	66,10%	66,10%	66,10%	66,10%	66,10%	64,77%	65,11%	64,77%	66,10%	66,10%	64,79%	66,10%	65,23%
Antal aktier som röstade mot förslaget	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 400 963	1 040 040	1 400 963	-	1 450	1 383 500	-	912 158
Andel av aktiekapitalet som röstade mot förslaget	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,01%	1,49%	2,05%	0,00%	0,00%	1,98%	0,00%	1,33%
Antal avstådda röster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andel avstådda röster av aktiekapitalet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal aktier som röstade	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083	69 800 083
Andel av aktiekapitalet som röstat	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%	66,1%
Andel röster företrädda på stämman som röstade för förslaget	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	97,99%	98,51%	97,99%	100,00%	100,00%	98,02%	100,00%	98,69%





BOLAGSORDNING FÖR PARADOX INTERACTIVE AB (PUBL)

Organisationsnummer 556667-4759

§ 1 Firma

Bolagets firma är Paradox Interactive AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen för bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling och handel med interaktivt media och exploatering av bolagets varumärken i närliggande media samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet i bolaget ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

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

§ 6 Styrelse och revisorer

Bolagets styrelse ska bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter. Ledamöter ska väljas årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma en till två auktoriserade revisorer, med eller utan revisorssuppleanter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena det antal dagar före stämman som föreskrivs i aktiebolagslagen, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast 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 det antal dagar före bolagsstämman som föreskrivs i aktiebolagslagen.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämma endast om aktieägare anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen och får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post i enlighet med 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen.

§ 8 Öppnande av stämma

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

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

- 1) Val av ordförande vid stämman.
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3) Godkännande av dagordning.
- 4) Val av en eller två justeringsmän.
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- 7) Beslut
 - (a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - (c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.
- 8) Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden.
- 9) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
- 10) Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderåret.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

Stockholm i maj 2022
Paradox Interactive AB (publ)
Styrelsen



Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman godkänner följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Dessa riktlinjer omfattar styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. 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 årsstämman (se punkt 12 för förslag om arvode till styrelseledamöter och revisorer samt punkt 19 för förslag om införande av personaloptionsprogram).

Formerna av ersättning med mera

Målet med ersättningen ska vara att säkerställa möjligheten att attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare. Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på de marknader koncernen bedriver verksamhet och samtidigt gynna aktieägarnas intressen.

Ersättningen till ledande befattningshavare får bestå av fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra sedvanliga förmåner. Ledande befattningshavare omfattas även av det koncerngemensamma vinstdelningsprogrammet, på villkor som ej får vara mer förmånliga än de som gäller för samtliga anställda. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, till ledande befattningshavare ska vara premiebestämda enligt bolagets kollektivavtalade ITP1. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela bolaget.

Ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. I syfte att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och att utvärdera rådande ersättningsnivåer görs årliga jämförelser med relevanta branscher och marknader. Resultatet av dessa utgör en viktig ingångsvariabel vid beslut om total ersättning till ledande befattningshavare samt övriga anställda.

Nuvarande VD har begärt att ovanstående regler och principer om marknadsmässighet ej ska gälla för honom, och har istället begärt en totalersättning om 1 krona i fast månadslön. Styrelsen har godkänt denna begäran.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning med mera

Den rörliga kontanta ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Målen ska utformas för att främja bolagets affärsstrategi

och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsagenda, genom att till exempel ha en tydlig koppling till affärsstrategin. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning avslutats ska det bedömas/fastställas av styrelsen i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Bolagets anställda medarbetares anställningsvillkor och lön har beaktats vid beredning av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer genom uppgifter om anställdas totalersättning samt dess komponenter, ökning och ökningstakt över tid. Underlaget har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärdering av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av riktlinjerna.

Upphörande av anställning

Både bolaget och VD ska iaktta nio månaders uppsägningstid. För övriga ledande befattningshavare ska båda parter iaktta sex månaders uppsägningstid. Ledande befattningshavare är därutöver inte berättigade till någon ersättning i anslutning till att deras anställning avslutas.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bolagets VD närvarar ej vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor som vederbörande berörs av. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. 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.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för 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.



Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om att emittera nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ökningen av aktiekapitalet, vilket inkluderar emission av, konvertering till eller nyteckning av aktier, får motsvara en utspädning av högst 10 procent av aktiekapitalet vid tidpunkten för det första utnyttjande av bemyndigandet. Syftet med bemyndigandet är att på ett snabbt och effektivt sätt förvärva företag, verksamheter, eller delar av dessa, eller bredda bolagets ägarstruktur eller uppnå bättre kapitalstruktur. Betalning får ske kontant och/eller med villkor att betala med apportegendom eller genom kvittning, eller andra villkor.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag ska endast vara giltigt om den stöds av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de företrädde aktierna på årsstämman. Styrelsen har rätt att göra sådana mindre justeringar i detta beslut som kan vara nödvändiga i samband med registrering av bemyndigandet vid Bolagsverket.

STYRELSENS FÖR PARADOX INTERACTIVE AB (PUBL) FÖRSLAG TILL BESLUT OM (A) INFÖRANDE AV OPTIONSPROGRAM 2022/2026 OCH (B) RIKTAD NYEMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER FÖR FULLGÖRANDE AV BOLAGETS ÅTAGANDEN ENLIGT OPTIONSPROGRAMMET JÄMTE SÄKRING AV SOCIALA AVGIFTER

Styrelsen för Paradox Interactive AB (publ) ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman den 10 maj 2022 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen – Optionsprogram 2022/2026 – enligt följande.

Bakgrund och motiv

Bolagets årsstämmor har sedan 2018 årligen fattat beslut om incitamentsprogram riktade till anställda i koncernen, baserade på teckningsoptioner eller personaloptioner. Efter utvärdering har ersättningsutskottet föreslagit till styrelsen, och styrelsen nu beslutat, att föreslå årsstämman inrättandet av ett nytt incitamentsprogram baserat på personaloptioner. Syftet med Optionsprogram 2022/2026 är att premiera ett långsiktigt engagemang hos nyckelpersoner, att tillse att Bolagets långsiktiga värdetillväxt återspeglas i programdeltagarnas ersättning, att bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare och att i övrigt öka intressegemenskapen mellan nyckelpersoner och Bolagets aktieägare. Deltagande i programmet kommer att erbjudas till de anställda som styrelsen bedömer har störst påverkan på Bolagets finansiella och operationella utveckling. Styrelsen bedömer att den intressegemenskap mellan bolaget och deltagarna som programmet skapar är tillräcklig för att främja bolagets långsiktiga värdeskapande varför det inte har uppställts några prestationsvillkor kopplade till programmet.

Det är styrelsens avsikt att årligen återkomma med förslag till incitamentsprogram.

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Optionsprogram 2022/2026 och säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman ska fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med punkt B nedan.

Mot bakgrund av ovan angivna motiv och nedan föreslagna huvudsakliga villkor är det styrelsens bedömning att det föreslagna Optionsprogram 2022/2026 är rimligt och till fördel för Bolaget och dess aktieägare.

(A) Styrelsen förslag till beslut om införande av Optionsprogram 2022/2026

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Optionsprogram 2022/2026 enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

- (a) Optionsprogram 2022/2026 ska omfatta utställande av högst 580 000 personaloptioner.
- (b) Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre (0,01 kr)) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under de fem handelsdagarna närmast efter dagen för offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2022. Lösenpriset och det antal aktier som varje personaloption berättigar till teckning av kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.
- (c) Optionsprogram 2022/2026 ska omfatta maximalt 75 medarbetare i Bolaget och dess dotterföretag.

- (d) Personaloptioner kommer att fördelas i enlighet med följande tilldelningsprinciper (där ingen har en garanterad minimitilldelning):
 - (i) ledande befattningshavare: högst 25 000 personaloptioner per person; och
 - (ii) vissa övriga nyckelpersoner i koncernen, som styrelsen bedömer har störst påverkan på Bolagets finansiella och operationella utveckling: högst 10 000 personaloptioner per person.
- (e) Tilldelade personaloptioner erbjuds vederlagsfritt. Sådana erbjudanden ska lämnas inom 10 bankdagar efter det att beslut om tilldelning fattats. Övertilldelning kan inte ske.
- (f) 520 000 personaloptioner avses erbjudas senast den 15 juni 2022. Dessutom avses 60 000 personaloptioner att kvarhållas av bolaget för att erbjudas nyckelpersoner som eventuellt rekryteras senare under 2022.
- (g) Tilldelade och tecknade personaloptioner kan utnyttjas av innehavaren under 30 dagar efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapporter för det andra kvartalet 2025, det tredje kvartalet 2025 respektive det första kvartalet 2026. Innehavare som erbjuds personaloptioner efter den 15 juni 2022 kommer endast kunna utnyttja dessa under den sista av de nyss angivna perioderna.
- (h) Innehavaren har rätt att utnyttja personaloptionerna under perioderna som anges ovan, förutsatt att den berörda innehavaren vid datumet för offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det andra kvartalet 2025 (i) är anställd av Bolaget eller något annat bolag inom koncernen och (ii) inte har varslats om avsked eller uppsägning från sin anställning i Bolaget eller i något annat bolag inom koncernen. För innehavare som erbjuds personaloptioner efter den 15 juni 2022 är motsvarande tidsgräns datumet för offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2026.
- (i) Vid utnyttjande av personaloptionerna ska varje personaloption berättiga innehavaren att erhålla en teckningsoption som omedelbart ska kunna omvandlas till en aktie i Bolaget mot betalning av lösenpriset.
- (j) Deltagande i Optionsprogram 2022/2026 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- (k) Utfärdade personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överföras, pantsättas eller på annat sätt förfogas över av innehavaren.
- (l) Personaloptionerna kan komma att vara föremål för restriktioner i USA och i andra jurisdiktioner som enligt styrelsens bedömning är nödvändiga för att uppfylla tillämpliga lagar.
- (m) Styrelsen fastställer i övrigt de allmänna villkoren för deltagande i programmet.

(B) Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt Optionsprogram 2022/2026 jämte säkring av sociala avgifter

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt Optionsprogram 2022/2026 samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse på följande villkor:

- (a) Högst 762 236 teckningsoptioner ska ges ut, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 3 679,76 kronor vid fullt utnyttjande.

- (b) Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets helägda dotterbolag Paradox Development Studio AB.
- (c) Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 15 juni 2022.
- (d) Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
- (e) Varje teckningsoption ska berättiga innehavaren att teckna en ny aktie.
- (f) Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre (0,01 kr)) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under de fem handelsdagarna närmast efter dagen för offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2022. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.
- (g) Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske under 30 dagar efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapporter för det andra kvartalet 2025, det tredje kvartalet 2025 respektive det första kvartalet 2026. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
- (h) Aktie som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption under visst räkenskapsår ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket.
- (i) Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för Paradox Interactive AB (publ):s teckningsoptioner 2022/2026*".

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Optionsprogram 2022/2026. Mot bakgrund av vad som angivits under Bakgrund och motiv ovan anser styrelsen att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att nyckelpersoner i koncernen erbjuds deltagande i Optionsprogram 2022/2026.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Paradox Development Studio AB får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2022/2026 och på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Optionsprogram 2022/2026.

Styrelsen föreslår slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser ska äga vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och eventuell Euroclear-anslutning av teckningsoptionerna.

Kostnader

Optionsprogram 2022/2026 kommer att medföra kostnader för Bolaget, delvis i form av redovisningsmässiga personalkostnader i enlighet med IFRS 2 och delvis i form av sociala avgifter.

Baserat på antagandet om en aktiekurs om 196 kronor vid tidpunkten för tilldelningen av personaloptionerna samt att samtliga 580 000 personaloptioner tilldelas senast den 15 juni 2022 och sedermera utnyttjas, beräknas den redovisningsmässiga personalkostnaden enligt IFRS 2 för Optionsprogram 2022/2026 uppgå till totalt cirka 21,4 miljoner kronor som redovisas under perioden 2022–2025. Skatteeffekter bör bestämmas lokalt. Från ett svenskt perspektiv bör till exempel en slutlig bedömning göras vid tidpunkten för utnyttjandet, vilket innebär att Bolaget bör göra justeringar mellan det belopp som redan redovisats och det slutliga marknadsvärde som ligger till grund för sociala avgifter. Personalkostnader enligt IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Personaloptionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte kan överlåtas. Styrelsen har dock

beräknat ett teoretiskt värde på personaloptionerna med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningarna har baserats på löptiden för personaloptionerna, teckningskursen, en antagen aktiekurs om 196 kronor per aktie vid tidpunkten för tilldelningen av personaloptionerna, en riskfri ränta om 0,3 procent, en antagen volatilitet om 36,7 procent och en förväntad utdelning om 1 krona per år. I enlighet med denna värdering uppgår värdet på personaloptionerna i Optionsprogram 2022/2026 till cirka 36,93 kronor per personaloption.

Vid en positiv utveckling av aktiekursen kommer Optionsprogram 2022/2026 att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter beror på antalet personaloptioner som kommer att intjänas och värdet av den förmån som deltagaren slutligen kommer att få, det vill säga på värdet av personaloptionerna när de utnyttjas, men även i vilka länder som deltagarna har sin hemvist och med vilka procentsatser som sociala avgifter belöper i de länderna. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 11,8 miljoner kronor, vid antagande om tilldelning av 580 000 personaloptioner, utnyttjande av samtliga tilldelade personaloptioner, att de genomsnittliga sociala avgifterna uppgår till 31,42 procent, en utnyttjandekurs om 235,49 kronor och en antagen aktiekurs om 300 kronor när personaloptionerna utnyttjas. Med samma antaganden, förutom istället med en antagen aktiekurs om 319,2 kronor när personaloptionerna utnyttjas, beräknas motsvarande kostnader uppgå till cirka 15,3 miljoner kronor. Kostnaderna för sociala avgifter kommer att redovisas under perioden från och med dagen för tilldelningen till och med utgången av intjänandeperioden. Bolagets hela kostnad för sociala avgifter förväntas säkras genom en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med punkt (B) ovan.

Alla beräkningar ovan är preliminära och syftar endast till att presentera ett exempel avseende de potentiella kostnader som Optionsprogram 2022/2026 kan medföra. De faktiska kostnaderna kan därför avvika från vad som har angetts ovan.

Utspädning och effekt på viktiga nyckeltal

Optionsprogram 2022/2026 innefattar emission av högst 762 236 teckningsoptioner, varav 580 000 teckningsoptioner emitteras för att fullgöra Bolagets åtaganden mot deltagarna i programmet och 182 236 teckningsoptioner för att täcka kostnader avseende sociala avgifter för programmet. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Optionsprogram 2022/2026 utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer totalt 762 236 aktier att ges ut, motsvarande cirka 0,72 procent av aktierna i Bolaget.

I Bolaget finns sedan tidigare ett utestående teckningsoptionsprogram beslutat på årsstämman den 17 maj 2019 ("**Teckningsoptionsprogram 2019/2022**"), ett utestående teckningsoptionsprogram beslutat på årsstämman den 15 maj 2020 ("**Teckningsoptionsprogram 2020/2023**") och ett utestående personaloptionsprogram beslutat på årsstämman den 18 maj 2021 ("**Personaloptionsprogram 2021/2025**"). Inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022 är totalt 251 550 teckningsoptioner utestående, vilket motsvarar totalt antal optioner som emitterades för programmet, minskat med det antal optioner som återköpts av Bolaget. Varje utestående teckningsoption berättigar innehavaren att under perioden 15 juni 2022 till och med den 30 juni 2022 teckna en ny aktie i Bolaget. Inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2020/2023 är totalt 292 600 teckningsoptioner utestående. Varje sådan teckningsoption berättigar innehavaren att under perioden 15 juni 2023 till och med den 30 juni 2023 teckna en ny aktie i Bolaget. Inom ramen för Personaloptionsprogram 2021/2025 är totalt 475 523 teckningsoptioner utestående, vilket motsvarar totalt antal optioner som emitterades för programmet, minskat med det antal optioner som förfallit då innehavaren ej längre uppfyller kraven för utnyttjande av optionerna samt de optioner som emitterats för att täcka kostnader förenade med sådana nu förfallna optioner. Varje utestående teckningsoption berättigar innehavaren att under 30 dagar efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapporter för det andra kvartalet 2024, det tredje kvartalet 2024 respektive det första kvartalet 2025 teckna en ny aktie i Bolaget. Under förutsättning att samtliga utestående teckningsoptioner

utgivna inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022, Teckningsoptionsprogram 2020/2023 och Personaloptionsprogram 2021/2025 utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget, kommer 1 019 673 aktier att ges ut, motsvarande cirka 0,97 procent av aktierna i Bolaget.

För det fall samtliga teckningsoptioner som finns utgivna inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022, Teckningsoptionsprogram 2020/2023 och Personaloptionsprogram 2021/2025 utnyttjas för teckning av aktier och samtliga teckningsoptioner som föreslås ges ut inom ramen för Optionsprogram 2022/2026 ges ut och utnyttjas för teckning av aktier, kommer totalt 1 781 909 aktier att ges ut, motsvarande cirka 1,69 procent av aktierna i Bolaget.

De väsentliga nyckeltalen för koncernens verksamhet är koncernens soliditet och nettomarginal. Vid användande av de ovan angivna antagandena för beräkning av redovisningsmässiga personalkostnader i enlighet med IFRS 2 och sociala avgifter är det styrelsens uppfattning att effekten av Optionsprogram 2022/2026 på dessa nyckeltal är marginell.

Beredning

Förslaget till Optionsprogram 2022/2026 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Förslaget har enhälligt antagits av styrelsen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut avseende Optionsprogram 2022/2026 och styrelsens förslag om riktad emission och överlåtelse av högst 762 236 teckningsoptioner utgör ett sammanhållet förslag, varför beslut i enlighet med det ena delförslaget ska vara villkorat av beslut i enlighet med det andra delförslaget samt att 16 kapitlet aktiebolagslagen ska tillämpas på det sammanhållna förslaget. För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs således att det biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på bolagsstämman företrädde aktierna.

Stockholm i april 2022

Paradox Interactive AB (publ)

Styrelsen

VILLKOR FÖR PARADOX INTERACTIVE AB (PUBL):S TECKNINGSOPTIONER 2022/2026**1 DEFINITIONER**

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"aktie"	aktie i bolaget;
"bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"bolaget"	Paradox Interactive AB (publ), organisationsnummer 556667-4759;
"marknadsnotering"	notering av aktie i bolaget på reglerad marknad eller handelsplattform inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet eller motsvarande marknadsplats för finansiella instrument utanför Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet;
"teckningsoption"	rätt att teckna ny aktie mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckning"	sådan teckning av aktier i bolaget med utnyttjande av teckningsoption som avses i 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske; och
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare.

2 TECKNINGSOPTIONER

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 762 236. På begäran ska Bolaget utfärda teckningsoptionsbevis som representerar det antal teckningsoptioner som innehas av teckningsoptionsinnehavaren.

3 TECKNING

Teckningsoptionsinnehavare ska äga rätt att under 30 dagar efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapporter för det andra kvartalet 2025, det tredje kvartalet 2025 respektive det första kvartalet 2026, eller den tidigare dag som följer av avsnitt 7, för varje teckningsoption teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market under de fem handelsdagarna närmast efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för första kvartalet 2022, dock lägst kvotvärdet för bolagets aktier. Teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre (0,01 kr).

Som framgår av avsnitt 7 kan omräkning ske av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma teckningsoptionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

Anmälan om teckning ska ske genom skriftlig anmälan till bolaget, varvid det antal aktier som önskas tecknas ska anges samt ska teckningsoptionsinnehavaren till bolaget överlämna teckningsoptionsbevis representerande det antal teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan är bindande och kan inte återkallas. Inges inte anmälan om teckning inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

4 BETALNING

Vid anmälan om teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av bolaget anvisat konto.

5 INFÖRING I AKTIEBOKEN

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig.

6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket.

7 OMRÄKNING

Beträffande den rätt som ska tillkomma teckningsoptionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

- 7.1 Genomför bolaget en **fondemission**, ska teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde vardagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal aktier} & & \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{som varje tecknings-} & & \text{teckningsoption berättigar till teckning av} \times \\ \text{option berättigar till} & & \text{antalet aktier efter fondemissionen} \\ \text{teckning av} & = & \hline & & \text{antalet aktier före fondemissionen} \end{array}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Genomför bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning** av aktierna, ska avsnitt 7.1 äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.

7.3 Genomför bolaget en **nyemission**, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

- (a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av teckningsoption, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde vardagen efter beslutet.
- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta avsnitt 7.3, tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{lcl} & & \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ & & \text{genomsnittliga marknadskurs under den i} \\ & & \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ & & \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{omräknad teckningskurs} & = & \hline & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på} \\ & & \text{grundval därav framräknade teoretiska värdet på} \\ & & \text{teckningsrätten} \end{array}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Vid omräkning enligt ovan ska bortses från aktier som innehas av bolaget eller bolagets dotterföretag. Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om bolaget inte är avstämningsbolag verkställs teckning genom att de nya aktierna upptages i aktieboken som interimsaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräkningarna fastställts.

- 7.4 Genomför bolaget en **emission av teckningsoptioner eller konvertibler**, med företrädesrätt för aktieägarna, ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i avsnitt 7.3 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption.

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:



$$\begin{aligned}
 \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\
 &\quad \text{genomsnittliga marknadskurs under den i} \\
 &\quad \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\
 &\quad \text{(aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\
 &\quad \text{teckningsrättens värde}} \\
 \\
 \text{omräknat antal aktier} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje} \\
 \text{som varje tecknings-} &\quad \text{teckningsoption berättigar till teckning av} \times \\
 \text{option berättigar till} &\quad \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med} \\
 \text{teckning av} &\quad \text{teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i avsnitt 7.3 angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

- 7.5 Skulle bolaget i andra fall än som avses i avsnitt 7.1-7.4 lämna **erbjudande till aktieägarna** att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § första stycket aktiebolagslagen eller bolagsordningen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption. Omräkningen ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned}
& \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\
& \text{genomsnittliga marknadskurs under den i} \\
& \text{erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens} \\
& \text{genomsnittskurs)} \\
\hline
\text{omräknad teckningskurs} &= \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av} \\
& \text{rätten till deltagande i erbjudandet} \\
& \text{(inköpsrättens värde)} \\
\\
& \text{föregående antal aktier som varje} \\
& \text{teckningsoption berättigar till teckning av} \times \\
& \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med} \\
& \text{inköpsrättens värde)} \\
\hline
\text{omräknat antal aktier} &= \text{aktiens genomsnittskurs} \\
\text{som varje tecknings-} & \\
\text{option berättigar till} & \\
\text{teckning av} &
\end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i avsnitt 7.3 angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges i detta avsnitt 7.5, varvid följande ska gälla. Om marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för marknadsnotering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt detta avsnitt 7.5.

Om marknadsnotering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

- 7.6 Genomför bolaget en **nyemission eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler**, med företrädesrätt för aktieägarna, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare av teckningsoptioner, oaktat sålunda att teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av teckningsoptioner skulle ha erhållit, om teckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i avsnitt 7.5, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren av teckningsoptioner ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av teckningsoptioner företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta avsnitt 7.6, ska någon omräkning enligt avsnitt 7.3, 7.4 eller 7.5 av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje teckningsoption inte äga rum.

- 7.7 Beslutas om **kontant utdelning** till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

föregående teckningskurs × aktiens
genomsnittliga marknadskurs under en period
om 25 handelsdagar räknat från och med den
dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär
utdelning (aktiens genomsnittskurs)

aktiens genomsnittskurs ökad med den
extraordinära utdelning som utbetalas per aktie

omräknad teckningskurs =

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje tecknings-} \\ \text{option berättigar till} \\ \text{teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{teckningsoption berättigar till teckning av} \times \\ \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ \text{extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

- 7.8 Om bolagets **aktiekapital minskas** med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en period om 25 handelsdagar} \\ \text{räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt} \\ \text{till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ \text{återbetalas per aktie} \end{array}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje tecknings-} \\ \text{option berättigar till} \\ \text{teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med det belopp som återbetalas per aktie)} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i avsnitt 7.3.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{lcl} \text{beräknat} & & \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst} \\ \text{återbetalningsbelopp} & & \text{aktie minskat med aktiens genomsnittliga} \\ \text{per aktie} & = & \text{marknadskurs under en period om 25} \\ & & \text{handelsdagar närmast före den dag då aktien} \\ & & \text{noteras utan rätt till återbetalning (aktiens} \\ & & \text{genomsnittskurs)} \\ & & \hline & & \text{det antal aktier som ligger till grund för inlösen} \\ & & \text{av en aktie minskat med talet 1} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i avsnitt 7.3.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den första ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra **återköp av egna aktier** och där, enligt bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta avsnitt 7.8.

- 7.9 Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

- 7.10 Genomför bolaget åtgärd som avses i avsnitt 7.1-7.5, 7.7 eller 7.8 och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna av teckningsoptioner erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får utfalla till nackdel för teckningsoptionsinnehavare.

7.11 Vid omräkning enligt ovan ska teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler. För det fall teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor ska, vid omräkningar enligt ovan, teckningskursen istället avrundas till två decimaler.

7.12 Äger aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla **tvångsinlösen** av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska bolaget, för det fall att sista dag för teckning enligt avsnitt 3 infaller efter det att sådan avsikt offentliggjorts, fastställa en ny sista dag för påkallande av teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet av denna avsikt.

Efter det att slutdagen fastställts ska, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, innehavare av teckningsoptioner äga rätt att påkalla teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av teckningsoptioner om denna rätt samt att teckning inte får påkallas efter slutdagen.

Om majoritetsägaren påkallat tvångsinlösen och överenskommelse om inlösen inte kunnat träffas får enligt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen teckning inte ske förrän inlösentvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt avsnitt 3 löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har innehavare av teckningsoption ändå rätt att utnyttja teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

7.13 Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier och avser bolagets styrelse att upprätta en **fusionsplan** enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, ska bolaget, för det fall att sista dag för teckning enligt avsnitt 3 infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Efter det att slutdagen fastställts ska, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, innehavare av teckningsoptioner äga rätt att påkalla teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av teckningsoptioner om denna rätt samt att teckning inte får påkallas efter slutdagen.

7.14 Skulle bolagsstämman godkänna **fusionsplan** enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna fusionsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, får teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att teckning inte får påkallas sedan slutligt beslut fattats om fusion eller sedan fusionsplanen undertecknats av aktieägarna.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tjugonde dagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen ska godkännas respektive före den dag då aktieägarna undertecknar fusionsplanen.

- 7.15 Skulle bolagsstämman godkänna **delningsplan** enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska delas genom att samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutligt ställning till fråga om delning enligt ovan, ska de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tjugonde vardagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive före den dag då aktieägarna undertecknar delningsplanen.

- 7.16 Beslutas att bolaget ska träda i **likvidation** får, oavsett likvidationsgrunden, teckning inte därefter påkallas. Rätten att påkalla teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta inte ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation, ska de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation ska behandlas.

- 7.17 Oavsett vad i avsnitt 7.12-7.16 sagts om att teckning inte får påkallas efter utgången av ny slutdag vid tvångsinlösen eller fusion, godkännande eller undertecknande av fusionsplan eller delningsplan eller beslut om likvidation, ska rätten att påkalla teckning åter inträda för det fall tvångsinlösen, fusionen eller delningen inte genomförs eller att likvidationen upphör.

- 7.18 Om bolaget skulle försättas i konkurs, får teckning inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves, får teckning återigen påkallas.

8 OFFENTLIGT UPPKÖPSERBJUDANDE

För den händelse ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende bolagets aktier ska styrelsen ska omedelbart meddela optionsinnehavare detta. Vid sådant meddelande ska optionsinnehavaren, oaktat vad som anges i avsnitt 3 om tidigaste dag för teckning av nya

aktier, äga rätt att från och med dagen för meddelandet teckna aktier enligt vad som i övrigt anges i dessa villkor. Rätten att teckna aktier enligt detta avsnitt ska upphöra om och när budgivaren offentliggör beslut att återkalla det offentliga uppköpserbudandet. Med offentligt uppköpserbudande avses ett offentligt erbjudande till innehavare av aktier att överlåta samtliga aktier.

9 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i avsnitt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

10 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen meddelat sin adress till bolaget.

11 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och teckningsoptionsinnehavares rättigheter inte i något hänseende försämrats.

12 SEKRETESS

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om teckningsoptionsinnehavare.

13 FORCE MAJEURE

I fråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande mot bolaget för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Varken bolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsamt. I intet fall ansvarar bolaget för skada som består indirekt förlust.

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

14 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som bolaget skriftligen godkänner.

Verification

Transaction 09222115557469763158

Document

Årsstämmoprotokoll 2022

Main document

46 pages

Initiated on 2022-05-20 17:22:49 CEST (+0200) by Fredrik Eklund (FE)

Finalised on 2022-05-23 16:47:05 CEST (+0200)

Initiator

Fredrik Eklund (FE)

Paradox Interactive AB

Company reg. no. 5566674759

fredrik eklund@paradoxinteractive.com

+46709349290

Signing parties

Per H Börjesson (PHB)

phb@spiltan.se



Signed 2022-05-21 12:29:47 CEST (+0200)

Håkan Sjunnesson (HS)

Hakan.Sjunnesson@spiltan.se



Signed 2022-05-23 16:47:05 CEST (+0200)

Alexander Bricca (AB)

alexander.bricca@paradoxinteractive.com



Signed 2022-05-20 17:27:54 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

