

**Paradox Entertainment AB - Kallelse till årsstämma****Kallelse till årsstämma**

Aktieägarna i Paradox Entertainment AB (publ), 556536-8684, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma måndagen den 24 maj 2010 kl 10.00, i Citykonferensen, Ingenjörshuset, Malmskillnadsgatan 46 i Stockholm.

**Anmälan**

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 18 maj 2010, dels anmäla sig och de antal biträden aktieägaren önskar ta med sig hos Bolaget senast tisdagen den 18 maj 2010 kl 15.00.

Anmälan om deltagande i årsstämman görs per post till Paradox Entertainment AB, Nybrogatan 15, 114 39 Stockholm, per fax till 08-555 177 99, eller via e-post till [info@paradox-entertainment.com](mailto:info@paradox-entertainment.com). Vid anmälan skall aktieägare uppge namn, person-/organisationsnummer, gärna adress och telefonnummer, samt uppgifter om eventuella ställföreträdare, ombud och biträden.

**Ombud m m**

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda skriftlig dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget på ovanstående adress.

**Förvaltarregistrerade aktier**

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, i god tid före den 18 maj 2010, genom sin förvaltares försorg tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn i aktieboken för att ha rätt att delta i stämman och utöva rösträtt.

**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 2009 års årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. a) Verkställande direktörens stämotal  
b) Redogörelse av styrelsens ordförande avseende styrelsens arbete under året
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
10. Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
12. Beslut om antalet styrelseledamöter. I anslutning härtill, redogörelse för hur valberedningens arbete bedrivits
13. Beslut om arvoden åt styrelse och revisor
14. Val av styrelse, styrelseordförande och revisorer
15. Förslag till beslut om valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2011
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Förslag avseende Bolagets aktierelaterade incitamentsprogram
18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier m m
19. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen
20. Övriga frågor
21. Årsstämmans avslutande

Efter stämman håller Frederick U. Fierst, General Legal Counsel för Paradox Entertainment Inc, ett anförande kring legala huvudfrågor i verksamheten.

**Valberedningens beslutsförslag**

Årsstämman 2009 valde Erik Fällström (ordf), Mikael Malmquist och Mikael Wirén till valberedning.

**Punkt 2 - Ordförande vid stämman**

Föreslås att Mikael Wirén utses till ordförande vid stämman.

**Punkt 12 - Beslut om antalet styrelseledamöter**

Föreslås att antalet styrelseledamöter oförändrat skall vara fem stycken utan styrelsesuppleanter.

**Punkt 13 - Beslut om arvoden åt styrelse och revisorer**

Föreslås att ersättning till styrelsen skall utgå med totalt högst SEK 300 000. Till envar av styrelseledamöterna (inklusive ordförande), som inte är anställda i Bolaget, skall utgå SEK 75 000. Till styrelsens ordförande skall vidare kunna

utgå ytterligare högst SEK 300 000 i särskild kostnadsersättning avseende arbete upp till 30 arbetsdagar vid sidan av styrelsearbetet. Ersättning till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14 - Val av styrelse, styrelseordförande och revisorer  
Föreslås omval av styrelseordföranden Mikael Wirén samt ledamöterna Michael Hjorth, Fredrik Malmberg, Carl Molinder och Christoffer Saidac som ordinarie styrelseledamöter för tiden fram till nästa årsstämma. Noteras att Bengt Beergrehn vid Finnhammars Revisionsbyrå AB vid årsstämman 2009 valts till revisor, med Kerstin Hedberg vid samma byrå som suppleant, för tiden fram till slutet av årsstämman 2013.

Punkt 15 - Beslut om valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2011

Valberedningen föreslår en oförändrad valberedning och valberedningsprocess och föreslår att årsstämman fattat beslut enligt följande:  
Valberedningen ska väljas av årsstämman och ska bestå av tre ledamöter. Erik Fällström, Mikael Malmquist och Mikael Wirén föreslås till valberedningens ledamöter. Fällström föreslås till valberedningens ordförande. Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämman 2011 förbereda val av ordförande vid årsstämman, val av ordförande och övriga ledamöter till styrelsen, arvodesfrågor samt därtill hörande frågor. Valberedningen bestämmer inom sig lämpliga arbetsformer, innefattande bland annat hur eventuella vakanser i valberedningen skall fyllas.

Styrelsens beslutsförslag

Punkt 10 - Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen  
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att någon utdelning inte skall lämnas.

Punkt 16 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare  
Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för bestämmande av ersättning till ledande befattningshavare, motsvarande de under 2009 använda, innebärande i huvudsak att en marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning ska utgå i form av fast lön samt övriga förmåner. Rörlig ersättning skall maximalt kunna belasta Bolaget med 50 procent av den fasta lönekostnaden. Uppsägningstiden skall normalt vara ömsesidigt sex månader. Avgångsvederlag utöver lön skall kunna utgå i särskilda fall med högst en årslön. Styrelsen skall årligen utvärdera huruvida aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram bör föreslås bolagsstämman. Andra typer av incitamentsprogram kan beslutas av styrelsen. Styrelsen har rätt att frånga reglerna om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 17 - Styrelsens förslag avseende Bolagets aktierelaterade incitamentsprogram

Den extra bolagsstämman den 8 oktober 2009 beslutade enhälligt om ett aktierelaterat incitamentsprogram för koncernens ledande befattningshavare och ett fåtal andra särskilt viktiga medarbetare. Avsikten är att programmet skall löpa över tre år. Styrelsens förslag nedan avser del två i programmet.

I programmet skall ett helägt dotterbolag till Paradox Entertainment AB utfärda aktieoptioner efter amerikansk förebild ("USA-optionerna") till deltagarna (inklusive verkställande direktör), vilka, med undantag för vice verkställande direktören, är bosatta i USA. För vice verkställande direktören, bosatt i Sverige, erbjuds möjlighet att direkt teckna teckningsoptioner till marknadspris ("Sverige-optionerna"). Leverans av aktier enligt USA-optionerna till de i USA bosatta deltagarna skall säkerställas genom att Paradox Entertainment AB utger motsvarande antal underliggande teckningsoptioner till dotterbolaget ifråga och med motsvarande villkor vad gäller utövandekurs, löptid, omräkning m m, enligt vad som är gängse för teckningsoptioner på den svenska kapitalmarknaden.

Löptiden för Sverige-optionerna och USA-optionerna respektive för de underliggande teckningsoptionerna föreslås vara tre år. Avseende USA-optionerna skall utövandet kunna, men inte behöva, knytas till att anställningen består ("vesting"). Utövandekursen föreslås motsvara 125 procent av börskursen för Bolagets aktier i direkt anslutning till stämottillfället. Det totala antalet teckningsoptioner som förslaget omfattar - såväl Sverige-optionerna som USA-optionerna - uppgår för 2010 till 750 000 stycken, berättigande till samma totala antal aktier, och innebär en utspädning vid tänkt fullt utövande om ca 1,7 procent. Även för år 2009 utfärdades 750 000 teckningsoptioner i programmet. Styrelsens avsikt är att framställa motsvarande förslag för årsstämman år 2011 så att utspädningen för hela programmet därmed skulle bli ca 5 procent. Tilldelning enligt programmet föreslås ske i tre kategorier på basis av de berättigades senioritet, enligt beslut av styrelsen i direkt anslutning till stämottillfället samt vid behov även därefter. Härvid föreslås verkställande direktörens tilldelning ej överstiga hälften av det totala programmet. Det föreslås vidare att berört dotterbolag äger avyttra ej tilldelade teckningsoptioner till utomstående i syfte att erhålla tackning för de kostnader som är förknippade med programmet.

Punkt 18 - Förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier m m

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om ökning av aktiekapitalet, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen genom nyemission av aktier och eller utgivande av konvertibla skuldebrev eller teckningsoptioner berättigande till nyteckning av aktier, med rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet är dels med hänsyn till att Bolaget genom sin fortsatta expansion och utveckling kan komma att behöva emittera aktier, konvertibla skuldebrev eller teckningsoptioner för kapitalbehov, dels för att ge styrelsen möjlighet att finansiera företagsförvärv eller förvärv av rättigheter. Aktierna, de konvertibla skuldebreven eller teckningsoptionerna skall, vid emission med avvikelser för aktieägarnas företrädesrätt, emitteras till en teckningskurs som inte väsentligen avviker nedåt från marknadsvärdet baserat på Bolagets aktie vid vart tillfälle som bemyndigandet utnyttjas. Styrelsen föreslås härutöver ha befogenhet att besluta att betalning för aktier, konvertibla skuldebrev och teckningsoptioner även skall kunna ske mot kontant betalning eller genom apport, kvittning eller med villkor; samt att emissioner med stöd av bemyndigandet högst får omfatta ett sådant antal aktier att den sammanlagda utspädningseffekten inte överstiger 10 procent av aktiekapitalet och rösterna

efter full utspädning.

Punkt 19 - Förslag till ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen så att tredje meningen i §8 utmönstras och ersätts med följande: "Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet." Årsstämmans beslut om ändring enligt ovan skall vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen har trätt ikraft, vilket medför att den föreslagna lydelsen ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

Majoritetskrav för beslut m m

Beslut om incitamentsprogrammet föreslaget enligt punkt 17 omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen om vissa riktade emissioner m m, och fordrar biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman. Godkännandet skall innefatta dels särskilt beslut att emittera teckningsoptioner till berört dotterbolag och till vice verkställande direktören dels särskilt beslut att berört dotterbolag vid behov får överlåta teckningsoptioner till deltagare i programmet samt i övrigt får förfoga över teckningsoptionerna i syfte att åstadkomma fullgörelse av incitamentsprogrammet på lämpligt sätt och/eller erhålla tackning för socialavgifter och andra kostnader med programmet. För giltigt beslut enligt punkterna 18 och 19 erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Övrigt

Styrelsens fullständiga förslag till underlag för besluten i punkterna 17 och 18 samt Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse finns senast från och med den 10 maj 2010 tillgängliga hos Bolaget, adress enligt ovan, och på Bolagets hemsida och kan tillställas de aktieägare som så anmäler önskemål om detta till Bolaget.

Stockholm i april 2010

STYRELSEN FÖR PARADOX ENTERTAINMENT AB (PUBL)

Denna kallelse kungörs även i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar den 26 april 2010.