

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Paradox Entertainment AB (publ) ("Bolaget"), 556536-8684, torsdagen den 24 maj 2012, kl. 14.00 på Scandic Park Hotel, Karlavägen 43, Stockholm

Närvarande aktieägare:

Se separat förteckning (bilaga 1)

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Mikael Wirén som också hälsade alla välkomna.

§ 2

Till ordförande på stämman utsågs Mikael Wirén. Antecknades att styrelseledamoten, advokat Christoffer Saidac, ombetts att föra protokollet.

§ 3

En förteckning framlades över anmälda aktieägare och andra närvarande med uppgift om det antal aktier och röster envar närvarande ägde företräda. Det noterades att samtliga anmälda aktieägare var närvarande varpå förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman (bilaga 1).

Det antecknades att det på stämman närvarande röstetalet uppgick till 27 654 315.

§ 4

Beslöts att godkänna den ärendeförteckning som intagits i kallelsen till stämman som dagordning för dagens förhandlingar.

§ 5

Beslöts att, förutom ordföranden skulle Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund ("Aktiespararna") och Hans Sachs justera protokollet.

§ 6

Noterades att kallelsen till årsstämman funnits tillgänglig på Bolagets webbplats samt att kallelsen till årsstämman även publicerats i Post och Inrikes Tidningar och att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 25 april 2012.

Stämman förklarades behörigen sammankallad.

§ 7

Det antecknades att Bolagets årsredovisning respektive koncernredovisning med tillhörande revisionsberättelse (bilaga 2) utsänts till de aktieägare som begärt det samt att material funnits tillgänglig på Bolagets huvudkontor och webbplats sedan den 20 april 2012.

2011 års årsredovisning och koncernredovisning konstaterades därefter framlagd.

Föredrog Bolagets revisor, Bengt Beergrehn, den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen samt informerade att denne tillstyrker beslutsförslagen avseende punkterna 9-11 nedan.

§ 8a

Verkställande direktör Fredrik Malmberg redogjorde för verksamheten under det gångna året samt för innevarande år enligt den denna dag offentliggjorda kvartalsrapporten. VD gjorde därtill en genomgång av affären kring s.k. "senior debts". Därefter besvarades frågor från aktieägarna om verksamheten.

Framförde Aktiespararna genom Åsa Wesshagen synpunkter avseende Bolagets verksamhet då filmverksamheten, enligt Aktiespararna, allt mer kommit att skilja sig från den tidigare rättighetsbaserade verksamheten. Aktiespararna undrade därtill var fokus ska ligga i framtiden. Vidare ställdes frågor avseende bland annat Bolagets intäktmodell, om hur Bolaget ska tjäna pengar på den traditionella verksamheten samt om hur Bolaget värderar varumärket "Conan" då filmen inte hade den framgång Bolaget hoppats på.

Frågorna besvarades av Fredrik Malmberg, Mikael Wirén och Bengt Beergrehn.

§ 8b

Mikael Wirén sammanfattade styrelsens arbete under året.

§ 9

Beslutade stämman att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och balansräkningen.

§ 10

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning skulle lämnas för verksamhetsåret 2011 samt att årets resultat tillsammans med fritt eget kapital exklusive årets resultat och fri överkursfond, totalt 22 226 533 kronor, skulle överföras i ny räkning.

§ 11

Beslutade stämman att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör som varit verksamma i Bolaget under 2011. Antecknades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktören som är aktieägare i Bolaget inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet beträffande dem själva. Antecknades att beslutet om ansvarsfrihet i övrigt var enhälligt.

§ 12

Inför valberedningens förslag under punkterna 12-15 på dagordningen redogjordes först kortfattat för valberedningens uppgifter och arbete inför årets stämma.

Beslutade därefter stämman i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen oförändrat ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 13

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelseledamöterna skulle utgå med 75 000 kronor till envar av styrelseledamöterna (inklusive ordföranden) som inte är anställda i Bolaget samt att till styrelsens ordförande vidare ska kunna utgå 300 000 kronor i särskild kostnadsersättning avseende arbete upp till 30 arbetsdagar vid sidan av styrelsearbetet.

Vidare beslöts att arvode till revisor skulle utgå enligt godkänd räkning.

§ 14

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Mikael Wirén, Michael Hjort, Carl Molinder, Christoffer Saidac samt Fredrik Malmberg till ordinarie styrelseledamöter - med Mikael Wirén som styrelseordförande - för tiden fram till nästa årsstämma.

Antecknades att Bolagets revisor Bengt Beergrehn vid Finnhammars Revisionsbyrå, med Kerstin Hedberg, samma byrå, som suppleant, är vald till Bolagets revisor fram till slutet av årsstämman 2013.

§ 15

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att även under tiden fram till nästa årsstämma ha en valberedning som väljs på årsstämman och består av tre ledamöter.

Årsstämman beslutade att till valberedning omvälja Mikael Wirén, Sture Hedlund och Hans Sachs, med Hans Sachs som ordförande och i enlighet med följande regler för arbetet. Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämman 2013 förbereda val av ordförande vid årsstämman, val av ordförande och övriga ledamöter till styrelsen, arvodesfrågor samt därtill tillhörande frågor. Valberedningen bestämmer inom sig lämpliga arbetsformer, innefattande bland annat hur eventuella vakanser i valberedningen ska fyllas.

§ 16

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för bestämmande av ersättning till ledande befattningshavare ([bilaga 3](#)) föredrogs av stämmosekreteraren.

Stämman beslöt därefter i enlighet med styrelsens förslag.

§ 17

Redogjorde stämmostreteraren för styrelsens förslag till aktierelaterat incitamentsprogram innefattande bland annat emission av teckningsoptioner samt riktad nyemission, (bilaga 4).

Framförde Aktiespararna genom Åsa Wesshagen synpunkter på förslaget, innefattande att förslaget var svårbegripligt och att det skulle innebära en högre utspädning än vad Aktiespararna kan acceptera (5%).

Stämman beslöt därefter i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att Aktiespararna reserverade sig mot förslaget.

§ 18

Redogjorde stämmostreteraren för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier med mera, (bilaga 5).

Stämman beslöt därefter enhälligt att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om ökning av aktiekapitalet i enlighet med styrelsens förslag.

§ 19

Det noterades att inga övriga frågor förelåg.

§ 20

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:

Christoffer Saidac

Justeras:

Mikael Wirén

Hans Sachs

Åsa Wesshagen