

Paradox Entertainment AB (publ)

Kallelse till årsstämma

Aktieägarna i Paradox Entertainment AB (publ), 556536-8684, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 31 maj 2007 kl 13.30, i Salénhuset, Norrlandsgatan 15 i Stockholm.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall *dels* vara införd i den av VPC AB ("VPC") förda aktieboken fredagen den 25 maj 2007, *dels* anmäla sig och de antal biträden aktieägaren önskar ta med sig hos Bolaget senast 28 maj 2007 kl 15.00.

Anmälan om deltagande i årsstämman görs per post till Paradox Entertainment AB, Riddargatan 12A, 114 35 Stockholm, per fax 08-555 177 99, eller via e-post till 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 25 maj 2007, genom sin förvaltares försorg tillfälligt hos VPC omregistrera aktierna i eget namn 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 2006 års årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
11. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
12. Val av styrelse och i förekommande fall revisorer.
13. Beslut om utgivande av teckningsoptioner
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier m.m.
15. Övriga frågor.
16. Stämmans avslutande.

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

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att någon utdelning inte lämnas.

Punkt 11 - Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.

Aktieägare representerande 58 procent av aktier och röster i Bolaget föreslår att ersättning till styrelse och revisor höjas till totalt SEK 250.000 att fördelas med SEK 50.000 vardera till styrelsens ledamöter. Till revisor föreslås arvode utgå enligt löpande räkning.

Punkt 12 - Val av styrelse.

Aktieägare representerande 58 procent av aktier och röster i Bolaget föreslår omval av befintlig styrelse och föreslår således att stämman omväljer styrelseordföranden Mikael Wirén samt ledamöterna Erik Fällström, Michael Hjorth, Carl Molinder och Christoffer Saidac som ordinarie styrelseledamöter för tiden fram till nästa årsstämma.

Punkt 13 – Förslag till beslut om utgivande av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om utgivande av högst 300.000 teckningsoptioner, i huvudsak enligt följande. Teckningsoptionerna utges utan vederlag till dels Mirador SA, som tillhandahållit Bolaget en överbryggnadskredit vars villkor är beroende av huruvida stämman godkänner om Bolaget tillhandahåller teckningsoptioner eller inte till Mirador SA, dels till dotterbolaget Paradox Entertainment Inc för dotterbolagets användande vid säkerställande av överbryggnadskrediter till dotterbolaget på motsvarande villkor. Överbryggnadskrediten från Mirador SA uppgår till USD 240.000, och de förfallna krediter i dotterbolaget som lagts om till överbryggnadskrediter tillhandahåller motsvarande totalt ca USD 180.000. Teckningsoptionerna skall kunna utövas för teckning av nya aktier intill den 31 maj 2009, till en teckningskurs som uppskattas till 200% av volymvägd börskurs för Bolagets aktier i omedelbar anslutning till bolagsstämman. Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna bedöms utgöra ett praktiskt och kostnadseffektivt sätt att säkerställa erforderliga överbryggnadskrediter, detta i ett läge då Bolagets likviditet ansträngts huvudsakligen på grund av tidigare påkallade kostnader i den amerikanska verksamheten för att försvara dotterbolagets rättighetskatalog. Teckningsoptionerna bedöms också bidra till en räntebesparing som bedöms överstiga nyssnämnda uppskattade värde på teckningsoptionerna, då överbryggnadskrediterna kunnat göras mer fördelaktiga för Paradox ej endast vad gäller löptiden utan också vad gäller räntevillkoren. Vid fullt utnyttjande av de föreslagna teckningsoptionerna skulle detta motsvara en utspädning om ca 0,7 %.

Punkt 14 - Förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier m.m.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om ökning av aktiekapitalet, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen genom nyemission av stamaktier och eller utgivande av konvertibla skuldebrev eller teckningsoptioner berättigande till nyteckning av stamaktier, 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 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.

Majoritetskrav för beslut

För giltigt beslut enligt punkterna 13 och 14 erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Övrigt

Styrelsens fullständiga förslag till underlag för besluten i punkterna 13 och 14 samt Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse kommer att från och med den 16 maj 2007 vara tillgängliga hos Bolaget, adress enligt ovan, och på Bolagets hemsida och tillställas de aktieägare som så anmäler detta till Bolaget.

Stockholm i maj 2007

STYRELSEN FÖR PARADOX ENTERTAINMENT AB (PUBL)