

Handlingar inför årsstämma i NetEnt AB (publ) torsdagen den 21 april 2016

Innehållsförteckning		Sid nr
Dagordning		2
Styrelsens förslag med bilagor		3
Bilagor		
Bilaga 1	Valberedningens förslag inklusive motiverat yttrande beträffande den föreslagna styrelsen inför årsstämman 2016 i NetEnt AB (publ)	8
Bilaga 2	Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	12
Bilaga 3	Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)	15
Bilaga 4	Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)	17
Bilaga 5	Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet och enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse i enlighet med 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)	18
Bilaga 6	Beredning av styrelsens förslag till optionsprogram 2016-2019 för anställda och information om utestående optionsprogram	19
Bilaga 7	Villkor för NetEnt AB (publ):s teckningsoptioner 2016/2019	21
Bilaga 8	Revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551)	36
Bilaga 9	Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare	37

DAGORDNING

För årsstämman med aktieägarna i NetEnt AB (publ) torsdagen den 21 april 2016, kl. 15.00, i Kammarsalen Berns, Näckströmsgatan 8, Stockholm.

Styrelsens 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. Anförande av verkställande direktören
 9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt fastställda balansräkningen
 11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
 12. Fastställande av antalet styrelseledamöter
 13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna
 14. Val av styrelse och styrelsens ordförande
 15. Val av revisor
 16. Beslut om valberedning inför årsstämma 2017
 17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 18. Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande innefattande
 - a) beslut om genomförande av uppdelning av aktier och ändring i bolagsordningen avseende antal aktier,
 - b) beslut om minskning av aktiekapital genom automatisk inlösen av aktier, samt
 - c) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission
 19. Beslut om incitamentsprogram innefattande emission av teckningsoptioner till anställda
 20. Stämmans avslutande
-

STYRELSENS FÖRSLAG

Nedanstående förslag från styrelsen följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen. Valberedningens förslag framgår av det separata dokumentet "Valberedningens förslag inklusive motiverat yttrande beträffande den föreslagna styrelsen inför årsstämman 2016 i NetEnt AB (publ)", Bilaga 1.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2015. Styrelsen har föreslagit ett inlösenförfarande enligt vad som framgår av punkt 18.

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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om i huvudsak följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska, ur såväl ett kort- som långsiktigt perspektiv, vara marknadsmässiga och skapa goda förutsättningar för att behålla och motivera kompetenta medarbetare samt attrahera nya medarbetare när så behövs. För att uppnå detta ska bolaget ha rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga.

Styrelsen föreslår att den maximala pensionspremien för den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning ska höjas från att uppgå till maximalt 33 procent av pensionsgrundande lön till att uppgå till maximalt 35 procent av pensionsgrundande lön. Styrelsen föreslår även höjt tak för rörlig ersättning till VD från 60 procent till 65 procent av den fasta lönen. I övrigt motsvarar styrelsens förslag tidigare riktlinjer.

Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en väl avvägd kombination av fast och rörlig lön, aktierelaterade incitamentsprogram, pensionsförmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag. Ersättningen bör vara baserad på prestation och bör därför innehålla en sådan kombination av fast och rörlig lön där rörlig ersättning utgör en relevant stor del av den totala ersättningen. Styrelsen skall kunna avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

De fullständiga riktlinjerna återfinns i Bilaga 2 "Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare".

Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande (punkt 18)

I syfte att (i) underlätta handeln med bolagets noterade aktier på Nasdaq Stockholm, och (ii) utskifta kapital till aktieägarna, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om en uppdelning och ett automatiskt inlösenförfarande i enlighet med vad som framgår av punkterna 18 a – 18 c nedan.

Efter genomförd uppdelning av aktier och genomförande av automatisk inlösen kommer antalet aktier i bolaget att öka från 40 021 810 till 240 130 860, varav 33 660 000 A-aktier och 206 470 860 B-aktier. Den föreslagna aktiespliten innebär att aktiens kvotvärde, efter det automatiska inlösenförfarandet, ändras från 3,010 öre till 0,502 öre.

Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Beslut om genomförande av uppdelning av aktier och ändring i bolagsordningen avseende antal aktier (punkt 18 a)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att genomföra en uppdelning av bolagets aktier, s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i bolaget, av såväl serie A som serie B, delas i sju (7) aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för uppdelning av aktie, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 6 maj 2016.

Vidare föreslår styrelsen att, i syfte att anpassa gränserna för antalet aktier, § 5 i bolagsordningen ändras till följande lydelse:

”§5

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 180 000 000 och högst 720 000 000.

Aktier skall kunna ges ut av två slag, aktier av serie A och aktier av serie B. Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst 90 000 000 aktier och aktier av serie B skall kunna utges till ett antal av högst 630 000 000 aktier. Aktierna av serie A medför vardera tio röster per aktie och aktier av serie B medför vardera en röst per aktie.”

Den föreslagna bolagsordningen finns i sin helhet att tillgå på bolagets hemsida.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de eventuella justeringar i beslutet som krävs för registrering av Bolagsverket eller vid Euroclear Sweden AB:s hantering.

Ovanstående förslag om uppdelning av aktier är villkorat av att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt ovan.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier (punkt 18 b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att aktiekapitalet ska minskas med 172 093,7830 kronor genom indragning av 5 610 000 aktier av serie A och 34 411 810 aktier av serie B för återbetalning till aktieägarna. De aktier som ska dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktie enligt ovan benämns inlösenaktier. Betalning för varje inlösenaktie ska vara 8,00 kronor, varav 7,9957 kronor överstiger kvotvärdet (efter aktiesplit). Eventuella indragna inlösenaktier av serie A respektive serie B som innehas av bolaget ska dras in utan återbetalning och sådant belopp ska avsättas till fri fond att användas av bolagsstämman. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 320 174 480 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier av serie B ska ske under tiden från och med den 9 maj 2016 till och med den 23 maj 2016. Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för indragning av inlösenaktier, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 25 maj 2016. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 30 maj 2016.

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 18 c)

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en ökning av bolagets aktiekapital med 172 894,2192 kronor (motsvarande minskningen i aktiekapital med anledning av indragning av aktier plus 800,4362 kronor för att uppnå ett jämnt kvotvärde) genom fondemission genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Genom fondemissionen kommer bolagets aktiekapital att ha mer än återställts. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen utser att vidta sådana smärre justeringar av besluten i denna punkt 18 som kan komma att erfordras i samband med registrering hos Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av utländska formella krav.

Styrelsens yttrande respektive redogörelse enligt 20 kap. 8 § och 20 kap. 13 § aktiebolagslagen samt revisorns yttranden enligt 20 kap. 8 § och 20 kap. 14 § aktiebolagslagen är bifogade detta dokument som Bilaga 3, 4 och 5.

En särskild informationsbroschyr rörande det föreslagna automatiska inlösenförfarandet enligt denna punkt tillhandahålls även separat.

Beslut om incitamentsprogram innefattande emission av teckningsoptioner till anställda (punkt 19)

Styrelsen för bolaget finner det angeläget och i alla aktieägares intresse att såväl ledande befattningshavare som övriga anställda i koncernen erbjuds ett långsiktigt ägarengagemang. Styrelsen föreslår därför att årsstämman ska besluta om ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda, innefattande emission av teckningsoptioner, i enlighet med nedanstående. Det angivna utgör även skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid emissionen.

Anställda som inte utgör ledande befattningshavare (kategori 3 nedan) ska erbjudas att teckna teckningsoptioner i enlighet med eget föränmält intresse inom ramen för nedan angivna gränser och ingen uppdelning baserat på ansvar, anställningstid, eller liknande sker. I den mån anställda har föränmält att de vill teckna fler än 9 000 teckningsoptioner föreslår styrelsen att detta kan godkännas förutsatt att utrymme finns inom ramen för såväl det totala antalet teckningsoptioner som erbjuds anställda i kategori 3 som det maximala antalet teckningsoptioner per individ i kategori 3.

Den maximala utspädningseffekten beräknas uppgå till cirka 0,67 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,29 procent av det totala antalet röster i bolaget, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner. Med beaktande av utestående teckningsoptioner enligt tidigare teckningsoptionsprogram uppgår den sammanlagda utspädningseffekten till cirka 1,08 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,48 procent av det totala antalet röster i bolaget förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Upplysningsvis informeras stämman om att styrelsen överväger att uppmuntra till deltagande i incitamentsprogrammet genom att utge en kontant ersättning som utbetalas en månad innan tilldelade optioner förfaller. Ersättningen kommer endast att utbetalas under förutsättning att deltagaren alltså är anställd inom koncernen samt att vissa andra förutsättningar är uppfyllda. Den kontanta nettoersättningen kan maximalt uppgå till 70 procent av erlagd premie.

En förutsättning för att anställda ska ha rätt att delta i programmet är att de ingår ett avtal med bolaget som reglerar ägandet till teckningsoptionerna. Avtalet innehåller bland annat föreskrifter om att den som önskar sälja sina teckningsoptioner eller slutar sin anställning i bolaget före det att teckningsoptionerna utnyttjats är skyldig att erbjuda bolaget att förvärva de aktuella teckningsoptionerna till marknadsvärde. Om aktieägarna i bolaget förklarar sin avsikt att acceptera ett erbjudande från en tredje part om att sälja hälften eller mer av samtliga aktier i bolaget är de personer som incitamentsprogrammet riktar sig till skyldiga att sälja sina teckningsoptioner på samma villkor som aktieägarna. Teckningsoptionsinnehavarna är även förpliktigade att genom överlåtelse eller utbyte av sina teckningsoptioner medverka till omstrukturering som anses behövlig inför en försäljning av bolaget, förutsatt att de vid sådan överlåtelse eller utbyte behåller motsvarande rättigheter som innan överlåtelsen eller utbytet.

Förslaget under denna punkt är baserat på antalet aktier efter föreslagen uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande. Någon omräkning enligt

teckningsoptionsvillkoren ska ej ske för föreslagen uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande enligt punkten 18 ovan.

Beredning av styrelsens förslag till incitamentsprogram inklusive kostnader och påverkan på nyckeltal framgår av Bilaga 6.

Emission av teckningsoptioner till anställda

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera högst 1 600 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av 1 600 000 aktier av serie B i bolaget på följande villkor.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, såvitt möjligt tillkomma alla anställda i koncernen som föränmält intresse i enlighet med de principer som anges nedan. Teckning av teckningsoptionerna ska ske under perioden 23 maj 2016 till 7 juni 2016 och betalning ska ske senast den 15 juni 2016.

Premien för teckningsoptionen fastställs efter börsens stängning den 20 maj 2016 och skall motsvara teckningsoptionernas marknadsvärde enligt en extern oberoende värdering med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen). Beräkningen av priset ska utföras av EY AB eller annan oberoende expert.

Anställda ska erbjudas att teckna teckningsoptioner enligt följande:

- Kategori 1 (VD) ska erbjudas att teckna maximalt 215 000 teckningsoptioner.
- Kategori 2 (övriga ledande befattningshavare – ca 7 personer) ska erbjudas att teckna maximalt 175 000 teckningsoptioner, varav 55 000 utgör högsta antalet för en individ.
- Kategori 3 (övriga föränmälda anställda – ca 190 personer) ska erbjudas att teckna maximalt 1 210 000 teckningsoptioner, varav 45 500 utgör högsta antalet för en individ.

Det sammanlagda antalet teckningsoptioner som kan erbjudas anställda i kategorierna 1-3 ovan skall dock utgöra maximalt 1 600 000 optioner, dvs. samtliga personer i kategori 1-3 ovan kan inte tilldelas det maximala antal optioner som angetts per person. Tilldelning skall ske i enlighet med föränmält intresse vilket ryms inom ramen för såväl maximalt antal teckningsoptioner per kategori som maximalt antal teckningsoptioner per individ.

Det uppdras åt styrelsen att besluta om tilldelning inom angivna riktlinjer.

Erbjudande om teckning av teckningsoptioner till anställda utanför Sverige förutsätter att inga rättsliga eller skattemässiga hinder föreligger samt att styrelsen bedömer att sådant erbjudande kan ske med rimliga administrativa och/eller ekonomiska resurser.

Innehavaren av teckningsoption äger rätt att under tiden från och med den 1 augusti 2019 till och med den 1 oktober 2019 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie av serie B i bolaget, till en teckningskurs motsvarande 130 procent av serie B aktiens genomsnittliga sista betalkurs på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 6 maj 2016 till och med den 20 maj 2016, dock lägst en teckningskurs motsvarande serie B aktiens kvotvärde. Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen ska fastställas av styrelsen snarast efter utgången av angiven mätperiod.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 7 – "Villkor för NetEnt AB (publ) teckningsoptioner 2016/2019". Bland annat framgår av §8 i bilaga 7 att

teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

Vid full teckning och fullt utnyttjande av föreslagna teckningsoptioner kan bolagets aktiekapital komma att öka med 8 032 kronor genom utgivande av högst 1 600 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,502 öre, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren till följd av emissioner m.m. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 0,67 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,29 procent av det totala antalet röster i bolaget. Utspädningseffekterna har beräknats som antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med totala antalet aktier respektive röster i bolaget efter sådan emission.

De teckningsoptioner som emitteras enligt denna punkt och som styrelsen inte anser nödvändiga skall kunna makuleras efter beslut av styrelsen.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen utser att vidta sådana smärre justeringar av besluten i denna punkt som kan komma att erfordras i samband med registrering hos Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av utländska formella krav.

För giltigt beslut avseende denna punkt 19 krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

**VALBEREDNINGENS FÖRSLAG INKLUSIVE MOTIVERAT
YTTRANDE BETRÄFFANDE DEN FÖRESLAGNA
STYRELSEN INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2016 I
NETENT AB (PUBL)**

Valberedningens arbete inför årsstämman 2016

Valberedningen har haft fyra protokollförda möten. Däremellan har löpande kontakter och diskussioner förekommit.

Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelseledamöter genomfört en betygsättning av ledamöternas engagemang och kompetens. Baserat på resultatet av denna utvärdering har valberedningen bedömt i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, läge och framtida inriktning. Valberedningens utgångspunkt är att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Den sammantagna utvärderingen av styrelsens arbete visar att styrelsen är väl fungerande med en god gruppdynamik.

En höjning av styrelsearvodet till de stämموvalda styrelseledamöterna föreslås som en marknadsanpassning. Valberedningen föreslår vidare en höjning av arvodet för arbete i revisionsutskottet som en konsekvens av utskottets ökade arbetsbelastning.

Valberedningens förslag inför årsstämman 2016

Valberedningen, som utgörs av Per Hamberg (utsedd av familjen Hamberg), ordförande, Christoffer Lundström (Provobis Property & Leisure AB), Fredrik Carlsson (utsedd av familjen Knutsson) samt Vigo Carlund, styrelseordförande i bolaget, har anmält att de vid bolagsstämman, såvitt avser punkterna 2 och 12-16 enligt den i kallelsen föreslagna dagordningen, kommer att framlägga följande förslag:

Punkt 2:

Vigo Carlund.

Punkt 12:

Åtta ordinarie styrelseledamöter.

Punkt 13:

Arvode 630 000 kronor (tidigare 610 000 kronor) till ordföranden och 275 000 (tidigare 255 000 kronor) kronor till envar av de av årsstämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget samt arvode därutöver till ordföranden i revisionsutskottet 95 000 kronor (tidigare 75 000 kronor) och till ledamot av revisionsutskottet 20 000 kronor (tidigare 0 kronor). Arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

I särskilda fall ska styrelseledamöter kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete. För dessa tjänster skall utgå ett marknadsmässigt arvode vilket skall godkännas av styrelsen.

Punkt 14:

Omval av de ordinarie styrelseledamöterna Vigo Carlund, Fredrik Erbing, Mikael Gottschlich, Peter Hamberg, Michael Knutsson, Pontus Lindwall, Maria Redin och Jenny Rosberg för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Till styrelsens ordförande föreslås Vigo Carlund. Om Vigo Carlunds uppdrag skulle upphöra i förtid, ska styrelsen inom sig välja ny ordförande.

Punkt 15:

Omval av Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Erik Olin, som revisor för bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2017.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Nedan angivna aktieinnehav inkluderar eventuella innehav genom familj och via bolag per 18 mars 2016

Vigo Carlund (född 1946) är styrelseledamot i NetEnt sedan 2008 och ordförande sedan 2011. Vigo Carlund har styrelseuppdrag i iZettle AB och Los Naranjos S.L. Tidigare har Vigo Carlund bland annat varit VD för Investment AB Kinnevik, Korsnäs AB och Transcom WorldWide AB samt styrelseordförande i Tele 2 AB. Aktieinnehav: 601 000 B-aktier. Vigo Carlund är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Fredrik Erbing (född 1967) är styrelseledamot i NetEnt sedan 2008. Fredrik Erbing är verksam som Vice President inom Acando AB. Fredrik Erbing är civilingenjör från Kungliga Högskolan i Stockholm. Aktieinnehav: 20 000 B-aktier. Aktier i kapitalförsäkring: 20 000 B-aktier. Fredrik Erbing är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Mikael Gottschlich (född 1961) är styrelseledamot i NetEnt sedan 2008. Mikael Gottschlich är styrelseordförande i CKT Capital inkl. dotterbolag och styrelseledamot i Interoc AB inkl. dotterbolag samt O'learys Trademark AB inkl. dotterbolag. Mikael har även varit VD för MG Instrument AB, Arkivator AB och LGP Telecom. Aktieinnehav: 642 415 B-aktier. Mikael Gottschlich är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Peter Hamberg (född 1973) är styrelseledamot i NetEnt sedan 2009. Peter Hamberg är VD och styrelseledamot i Hamberg Förvaltnings AB samt styrelseledamot i C-RAD AB och Solporten Fastighets AB. Peter har en fil.kand. i internationell företagsekonomi från San Francisco State University, USA. Aktieinnehav: 203 000 A-aktier och 133 400 B-aktier. Peter Hamberg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Peter Hamberg är nära släkt med en av bolagets större aktieägare.

Michael Knutsson (född 1961) är styrelseledamot i NetEnt sedan 2012. Michael Knutsson är VD på Knutsson Holdings AB och styrelseledamot i Pata-Pata AB. Aktieinnehav: 1 000 000 A-aktier och 1 650 000 B-aktier. Michael Knutsson är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men utgör en större aktieägare i bolaget.

Pontus Lindwall (född 1965) är styrelseledamot i NetEnt sedan 2011. Pontus Lindwall är styrelseordförande i Betsson AB (publ) och i Mostphotos AB, samt styrelseledamot i Solporten Fastighets AB. Pontus har en civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Aktieinnehav: 841 000 B-aktier. Aktieinnehav i kapitalförsäkring: 351 500 A-aktier och 120 070 B-aktier. Pontus Lindwall är oberoende i förhållande till bolagsledningen samt större aktieägare. Pontus är inte oberoende i förhållande till bolaget då han är styrelseordförande i Betsson AB, en kund och tidigare moderbolag till NetEnt.

Maria Redin (född 1978) är styrelseledamot i NetEnt sedan 2012. Maria Redin är finanschef på MTG. Maria har en civilekonomexamen från Göteborgs Universitet. Aktieinnehav: 1 980 B-aktier. Maria Redin är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Jenny Rosberg (född 1966) är styrelseledamot i NetEnt sedan 2015. Jenny Rosberg är VD och styrelseledamot i ROPA Management AB samt styrelseledamot i East Capital Explorer AB och Claremont AB. Jenny har en MBA-examen från Handelshögskolan i Stockholm. Aktieinnehav: 2 100 B-aktier. Jenny Rosberg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Punkt 16:

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

Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2017 ska utföras av en valberedning. Valberedningen ska, efter samråd med de per den 31 augusti 2016 röstmässigt största aktieägarna i bolaget, bildas under oktober 2016 för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2016 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas.

Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningen ska därutöver bestå av tre ledamöter. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Avgår ledamot i förtid från valberedningen kan ersättare utses efter samråd med de röstmässigt största aktieägarna i bolaget. 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. Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

Valberedningens yttrande beträffande sitt förslag till styrelse

Valberedningen har bedömt, med beaktande av bl.a. bolagets verksamhet och utvecklingsskede, att den föreslagna styrelsen har den bredd och mångsidighet som krävs för att bibehålla och utveckla bolagets verksamhet.

Den föreslagna styrelsen består av två kvinnor och sex män. Valberedningen strävar efter en jämn könsfördelning i styrelsen. Valberedningen anser dock, med beaktande av det relativt höga antalet ledamöter och den uppbyggda kompetensen i styrelsen, att det för 2016 inte finns anledning att föreslå fler ledamöter eller att byta ut någon av de nuvarande manliga ledamöterna i syfte att uppnå jämnare könsfördelning.

Vid nästa tillfälle då förslag till val av en ny styrelserepresentant blir aktuellt kommer valberedningen aktivt verka för ytterligare utjämning av könsfördelningen.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

1. Riktlinjernas tillämpningsområde

Dessa riktlinjer ska tillämpas i förhållande till den verkställande direktören i NetEnt AB (publ) ("Bolaget") och andra personer i Bolagets och koncernens ledning.

Principerna i dessa riktlinjer gäller för anställningsavtal som ingås efter årsstämman samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter årsstämman.

Styrelsen ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

2. Principer

Det är av grundläggande betydelse för Bolaget och dess aktieägare att principerna för ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare ur såväl ett kort- som långsiktigt perspektiv är marknadsmässiga och skapar goda förutsättningar för att behålla och motivera kompetenta medarbetare samt attrahera nya medarbetare när så behövs. För att uppnå detta är det viktigt att Bolaget har rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en väl avvägd kombination av fast och rörlig lön, aktierelaterat incitamentsprogram, pensionsförmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag.

Ersättningen bör vara baserad på prestation och bör därför innehålla en sådan kombination av fast och rörlig lön där rörlig ersättning utgör en relevant stor del av den totala ersättningen.

3. Ersättning och ersättningsformer

3.1 Fast lön

Den fasta lönen ska vara marknadsmässig, konkurrenskraftig, individuell och baserad på individens ansvar, roll, kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

3.2 Rörlig ersättning

En årlig rörlig lön ska utgå som mäts och utbetalas på årsbasis. Den årliga rörliga lönen ska vara maximerad till 65 procent av den fasta lönen för VD och 60 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare och baseras på faktiska utfall i förhållande till uppsatta finansiella och operativa mål. Mål för rörlig lön fastställs årligen av styrelsen såvitt gäller rörlig lön för den verkställande direktören och av verkställande direktören såvitt gäller rörlig lön för övriga personer i bolagsledningen, i syfte att säkerställa att de är i linje med Bolagets affärsstrategi och resultatmål. Villkoren för rörlig lön ska innehålla lägsta prestationsnivå i förhållande till mål, under vilken ingen rörlig lön erhålls.

För att säkerställa långsiktigt engagemang, fortsatt anställning samt i ett internationellt perspektiv konkurrenskraftig ersättning, kan årlig rörlig lön kompletteras med långsiktigt kontant incitamentsprogram med fördröjd utbetalning på mellan 12 och 24 månader. Sådant incitamentsprogram används selektivt och är baserat på målsättningar relaterade till innevarande verksamhetsår. Långsiktigt kontant incitamentsprogram förutsätter fortsatt anställning till ett förutbestämt datum för att utbetalning ska ske. Långsiktigt kontant incitamentsprogram ska vara maximerat till 60 procent av den fasta årslönen och ska i övrigt följa samma principer som gäller för Bolagets årliga rörliga lön enligt ovan.

3.4 Aktierelaterade incitamentsprogram

Ledande befattningshavare och andra medarbetare kan erbjudas att delta i aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptions- eller aktiesparprogram som ges ut på marknadsmässiga villkor för att motivera ett långsiktigt arbete och främja ökad intressegemenskap med Bolagets aktieägare.

För att stärka lojaliteten med företaget kan incitamentsprogram i form av optioner kombineras med en kontant ersättning som utfaller i samband med inlösenperioden förutsatt att medarbetaren vid inlösentillfället fortfarande är anställd. Sådan ersättning får netto efter skatt inte överstiga 70 procent av premien som erlagts för optionen.

Vad avser aktierelaterade incitamentsprogram skall intjänandeperioden, alternativt tiden från avtalets ingående till dess en aktie får förvärvas, vara minst 3 år.

3.5 Pensioner

Pensionsvillkor för den verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning ska vara marknadsmässiga och ska baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar, där premien ska vara maximerad till 35 procent av pensionsgrundande lön.

3.6 Övriga förmåner

Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för frisk-, och sjukvårds- och sjukförsäkring etc., ska utgöra en mindre del av den totala ersättningen och överensstämja med vad som är marknadsmässigt.

3.7 Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag

Verkställande direktören kan ha en uppsägningstid om maximalt tolv månader. Övriga personer i Bolagets ledning kan ha uppsägningstid om maximalt sex månader. Utöver uppsägningstid kan förekomma avgångsvederlag. Uppsägningstid och avgångsvederlag sammantaget ska dock inte överstiga motsvarande totalt 18 månadslöner.

4. Kostnader för rörliga ersättningar

För information om beräknade kostnader för rörliga ersättningar hänvisas till bilaga 2a.

Stockholm i mars 2016
NetEnt AB (publ)
Styrelsen

Bilaga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beräknade kostnader för rörliga ersättningar

Som framgår av punkt 3.2 i styrelsens förslag till riktlinjer ska den årliga rörliga lönen enligt första stycket vara maximerad till 65 procent av den fasta lönen för VD och 60 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare. Med utgångspunkt i de fasta lönenivåer som Bolaget räknar med ska komma att gälla för 2016, beräknas Bolagets kostnad för den årliga rörliga lönen vid maximalt utfall att uppgå till sammanlagt högst 11 399 975 kronor (inklusive arbetsgivaravgifter), varav till den verkställande direktören 3 280 243 kronor. Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i koncernens ledningsgrupp. Kostnaden kan förändras om fler personer skulle tillkomma till ledningsgruppen eller om de fasta lönenivåerna skulle förändras.

Kostnad enligt punkt 3.4 i styrelsens förslag till riktlinjer bedöms, såvitt gäller optionsprogrammet inte medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för administration då optionerna utges till beräknat marknadsvärde. Kontant rörlig ersättning enligt punkt 3.4 beräknas uppgå till maximalt 8 764 432 (inklusive arbetsgivaravgifter) baserat på sedan tidigare år emitterade teckningsoptioner varav 5 893 825 kronor avser ersättning till ledande befattningshavare. Kontant rörlig ersättning för nytt föreslaget teckningsoptionsprogram 2016-2019 beräknas uppgå till maximalt 18 530 355 kronor (inklusive arbetsgivaravgifter) varav 4 403 194 kronor avser ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i NetEnt AB (publ), får härmed, i enlighet med 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), avge följande yttrande till förslag om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet om minskning av aktiekapitalet är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och framlagda årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2015 framgår av den senast framlagda årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 172 093,7830 kronor genom indragning av 5 610 000 A-aktier och 34 411 810 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsen föreslår samtidigt att årsstämman beslutar återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 172 894,2192 kronor (motsvarande minskningen i aktiekapital med anledning av indragning av aktier plus 800,4362 kronor för att uppnå ett jämnt kvotvärde) genom fondemission genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Genom fondemissionen kommer bolagets aktiekapital att ha mer än återställts. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Den föreslagna återbetalningen uppgår till 8,00 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 320 174 480 kronor, utgörande 70,3 procent av bolagets eget kapital och 44,8 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2015 till ca 454,2 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att soliditeten för koncernen uppgår till 74,0 procent och för moderbolaget till 72,9 procent. Efter genomförd indragning och återbetalning kommer soliditeten för koncernen att ha ändrats till 61,1 procent och för moderbolaget till 44,4 procent. Den föreslagna utbetalningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast framlagda årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande även med beaktande av förslaget om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

PH PK
MK 1/2

Minskingsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning medför att förslaget minskning av aktiekapitalet är försvarligt med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL, d.v.s. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i mars 2016

NetEnt AB (publ)

Styrelsen



Vigo Carlund

Fredrik Erbing



Mikael Gottschlich



Peter Hamberg



Michael Knutsson



Pontus Lindwall



Maria Redin



Jenny Rosberg

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i NetEnt AB (publ), org nr 556532-6443, får härmed, i enlighet med 20 kap. 13 § 4 st. aktiebolagslagen (2005:551), avge följande redogörelse till förslag om minskning av bolagets aktiekapital.

Det framgår av förslaget om minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 172 093,7830 kronor genom indragning 5 610 000 A-aktier och 34 411 810 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 8,00 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 320 174 480 kronor, utgörande 70,3 procent av bolagets eget kapital och 44,8 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2015 till ca 454,2 miljoner kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 74,0 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av bolagets aktiekapital med 172 093,7830 kronor, från 1 204 656,4810 kronor till 1 032 562,6980 kronor. För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 172 894,2192 kronor (motsvarande minskningen i aktiekapital med anledning av indragning av aktier plus 800,4362 kronor för att uppnå ett jämnt kvotvärde) genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital.

Sammantaget innebär styrelsens förslag enligt ovan att utdelningsbara medel i bolaget minskar med 320 174 480 kronor till 134 065 895 kronor enligt bolagets balansräkning per den 31 december 2015. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapitalet att ha ökat med 800,4362 kronor.

Stockholm i mars 2016

Net Ent AB (publ.)

Styrelsen



Vigo Carlund



Fredrik Erbing



Mikael Gottschlich



Peter Hamberg



Michael Knutsson



Pontus Lindwall



Maria Redin



Jenny Rosberg



Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet och enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse i enlighet med 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551).

Till bolagsstämman i NetEnt AB (publ), org.nr 556532-6443

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital daterat 17 mars 2016.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget om minskning av aktiekapital enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapital på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de värderingsmetoder som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Vi anser att de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § och 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 17 mars 2016

Deloitte AB

Erik Ölin
Auktoriserad revisor

BEREDNING AV STYRELSENS FÖRSLAG TILL OPTIONSPROGRAM 2016-2019 FÖR ANSTÄLLDA OCH INFORMATION OM UTESTÅENDE OPTIONSPROGRAM

Det föreslagna teckningsoptionsprogrammet har beretts av styrelsen efter inhämtande av synpunkter från aktieägare och oberoende experter.

1. Värdering m.m.

Anställdas teckning av teckningsoptionerna ska ske till marknadsvärde. Värderingen av teckningsoptionerna ska baseras på beräkning enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell och utföras av EY AB eller annan oberoende expert.

Vid en bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 30 procent samt antagande om att värdet på bolagets aktie vid tidpunkten för värderingen av teckningsoptionerna uppgår till 83,33 kronor efter uppdelning av aktier och förväntad överföring till aktieägare om 8 kronor och att lösenpriset för teckningsoptionerna uppgår till 108,33 kronor blir värdet per teckningsoption 6,35 kronor. Vid beräkning av värdet har hänsyn tagits till förväntad utdelning och värdeöverföring till aktieägare.

2. Kostnader och påverkan på nyckeltal

Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska tecknas av anställda till ett beräknat marknadspris bedöms inte teckningsoptionsprogrammet medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för upprättande och administration. Utspädningseffekten av teckningsoptionerna kan dock komma att påverka resultatet per aktie i enlighet med redovisningsstandarden IAS 33.

I syfte att stimulera deltagande i programmet kan styrelsen besluta att lämna en lojalitetsersättning som utbetalas senast 1 september 2019 till de deltagare i programmet som vid utbetalningstillfället fortfarande är anställda i koncernen och inte sagt upp sig. Ersättningen kan uppgå till ett belopp som netto efter skatt motsvarar maximalt 70 procent av erlagd premie för teckningsoptionerna. Baserat på antagande om fullt programdeltagande samt att samtliga programdeltagare fortfarande är anställda i bolaget vid utbetalningstillfället kan bolagets kostnad för denna lojalitetsersättning uppgå till maximalt 18 530 355 kronor inklusive sociala kostnader.

Vid full teckning och överlåtelse av samtliga teckningsoptioner till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet ovan under "Värdering m.m." erhåller bolaget en sammanlagd teckningsoptionspremie om ca 10 160 000 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 108,33 kronor kommer bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid om 173 328 000 kronor.

3. Utestående optionsprogram

Årsstämman 2015 beslutade införa ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom bolagskoncernen. Programmet innebär att anställda tecknar teckningsoptioner till marknadspris. Teckningskursen för att förvärva en aktie med optionen uppgår till 426,40 kronor (ej justerat för föreslagen uppdelning av aktier). Teckning av aktier kan ske under perioden 1 augusti till 1 oktober 2018. Vid utgången av 2015 var totalt 164 050 teckningsoptioner (ej justerat för föreslagen uppdelning av aktier) motsvarande lika många aktier utestående. I syfte att stimulera

deltagande i programmet kan styrelsen besluta att lämna en lojalitetsersättning som utbetalas senast 1 september 2018 till de deltagare i programmet som vid utbetalningstillfället fortfarande är anställda i koncernen och inte sagt upp sig. Ersättningen kan uppgå till ett belopp som netto efter skatt motsvarar maximalt 70 procent av erlagd premie för teckningsoptionerna. Baserat på programdeltagare fortfarande anställda i koncernen per den 1 mars 2016 kan bolagets kostnad för denna lojalitetsersättning uppgå till maximalt 8 764 432 kronor inklusive sociala kostnader. Kostnaden reserveras löpande under programmets löptid.

VILLKOR FÖR NETENT AB (publ):S TECKNINGSOPTIONER 2016/2019**§ 1. Definitioner**

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"aktie"	aktie av serie B i bolaget;
"bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställt med allmän helgdag;
"banken"	bank eller kontoförande institut som bolaget utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor;
"bolaget"	NetEnt AB (publ), org nr 556532-6443;
"teckningsoption"	rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckning"	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
"teckningskurs"	den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB.

§ 2. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 600 000 stycken.

Teckningsoptionerna representeras av optionsbevis. Optionsbevis är ställda till viss man eller order. Optionsbevis kan inlämnas till bolaget för växling och utbyte till andra valörer.

Förutsatt att bolaget är avstämningsbolag kan teckningsoptionerna registreras för teckningsoptionsinnehavarens räkning på avstämningskonto i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registreras teckningsoptioner på avstämningskonto utfärdas inte optionsbevis.

Registreringar avseende teckningsoptionerna, till följd av åtgärder enligt dessa villkor, ombesörjs av bolaget, eller i förekommande fall av kontoförande institut.

§ 3. Rätt att teckna nya aktier

Innehavare av teckningsoption skall ha rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie.

Teckningskursen per aktie skall uppgå till ett belopp motsvarande 130 procent av aktiens genomsnittliga sista betalkurs på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 6 maj 2016 till och med den 20 maj 2016, dock lägst en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8. Omräkning får dock aldrig medföra att teckningskursen blir lägre än akties kvotvärde. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

§ 4. Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 augusti 2019 till och med den 1 oktober 2019.

Anmälan om teckning sker genom skriftlig anmälan till bolaget, varvid skall anges det antal aktier som önskas tecknas samt skall teckningsoptionsinnehavaren överlämna till bolaget optionsbevis representerande det antal teckningsoptioner som önskas utnyttjas.

Är bolaget avstämningsbolag och teckningsoptionerna har registrerats på avstämningskonto skall vid påkallande av teckning en för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till bolaget eller till den som bolaget anvisar.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas.

Inges inte anmälan om teckning inom första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

§ 5. Betalning

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall ske kontant till ett av bolaget anvisat konto.

§ 6. Införing i aktieboken m.m.

Sedan anmälan om teckning, betalning och tilldelning av aktier skett, skall de nya aktierna omedelbart tas upp i aktieboken och anmälas till Bolagsverket för registrering. Om bolaget utfärdar aktiebrev skall sådant utfärdande ske först sedan teckning hos Bolagsverket har ägt rum.

Är bolaget avstämningsbolag skall, sedan anmälan om teckning, betalning och tilldelning av aktier skett, de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig.

Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna omfattas av de förbehåll om hembud som kan finnas i bolagets bolagsordning.

§ 7. Utdelning på ny aktie

Är bolaget inte avstämningsbolag, medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning från och med det utbetalningstillfälle där dagen för beslutet om utdelning infaller efter den dag då de nytecknade aktierna införts i bolagets aktiebok.

Är bolaget avstämningsbolag, medför de nytecknade aktierna rätt till utdelning från och med det utdelningstillfälle där avstämningsdagen för utdelning infaller efter den dag då de nytecknade aktierna införts i bolagets aktiebok.

§ 8. Omräkning av teckningskurs m.m.

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare i vissa situationer, skall följande gälla:

- A. Genomför bolaget fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att

den inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{teckningsoption berättigar till} \\ \text{teckning av x antalet aktier efter} \\ \text{fondemissionen} \end{array} \frac{\quad}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs} \times \\ \text{antalet aktier före fondemissionen} \end{array} \frac{\quad}{\begin{array}{l} \text{antalet aktier} \\ \text{efter} \\ \text{fondemissionen} \end{array}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av bolaget. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför bolaget nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning skall medföra rätt att deltaga i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktie som tillkommit på grund av sådan teckning

upptages interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att den inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

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

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av bolaget.

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt det ännu inte omräknade antalet aktier upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att teckningsoption enligt det omräknade antalet aktier kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)
---------------------------	--

aktiens genomsnittskurs ökad med
teckningsrättens värde

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)
---	--

aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom A-D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, 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, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudande (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av

teckningskurs och antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall 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 erbjudandetidens utgång och skall 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, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission eller en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – i samtliga fall med företrädesrätt för aktieägarna – äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet må tillkomma aktieägarna. Därvid skall innehavarna oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier, som innehavaren skulle ha erhållit om teckning verkställts före emissionen. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp skall ej medföra någon rätt såvitt nu är ifråga.

Skulle bolaget till sina aktieägare rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av teckningsoption företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D, eller E av teckningskursen eller antalet aktier som teckningsoption berättigar till inte äga rum.

- G. Beslutas om partiell delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom vilken en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att bolaget upplöses skall tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningarna utföres av bolaget enligt följande formler:

omräknad
teckningskurs = föregående teckningskurs x aktiens
genomsnittliga börskurs under en period
om 25 börsdagar räknat från och med
den dag då aktien noteras utan rätt till
delningsvederlag (aktiens
genomsnittskurs)

aktiens genomsnittskurs ökad med
värdet av det delningsvederlag som
utbetalas per aktie

omräknat antal
aktier som varje
teckningsoption
berättigar till
teckning av = föregående antal aktier som varje
teckningsoption berättigar till teckning
av x (aktiens genomsnittskurs ökad
värdet av det delningsvederlag som
utbetalas per aktie)

aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Värdet av det delningsvederlag som utges per aktie skall för det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan auktoriserad marknadsplats anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den för under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering skall värdet av delningsvederlaget så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningsvederlagets utgivande.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna skall inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från bolaget.

- H. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalade utdelningar, överskrider 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning skall, vid teckning som påkallats på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje teckningsoption berättigar. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ \text{genomsnittliga börskurs under en period} \\ \text{om 25 börsdagar räknat från och med} \\ \text{den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{extraordinär utdelning (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ \text{extraordinära utdelning som utbetalas} \\ \text{per aktie}}$$

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

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

- I. Om bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna vilken minskning är obligatorisk, skall en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkning skall dock endast ske för åtgärder vid ett automatiskt inlösenförfarande om detta sker som ett alternativ till utdelning innebärande att aktieägarna erhåller ersättning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalade utdelningar, överskrider 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan ersättning skall, vid teckning som påkallats på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan ersättning, en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje teckningsoption berättigar. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda ersättningen inklusive utdelning som överstiger 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

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

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

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

$$\begin{array}{l} \text{beräknat} \\ \text{återbetalningsbelopp} \\ \text{per aktie} \end{array} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per} \\ \text{inlöst aktie minskat med aktiens} \\ \text{genomsnittliga börskurs under en} \\ \text{period om 25 börsdagar närmast före} \\ \text{den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{deltagande i nedsättningen (aktiens}} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

genomsnittskurs)

det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom C ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Teckning verkställs ej under tiden från nedsättningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts.

Teckning som verkställs under tiden till dess att den omräknade teckningskursen fastställts skall bestämmelserna i mom C sista stycket äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk eller om bolaget – utan att fråga är om minskningen av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier, men där åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom I.

- J. Beslutas om inlösen av aktier till aktieägarna i annat fall än enligt bestämmelserna i mom I, innebärande att dessa erhåller ersättning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalade utdelningar, överskrider 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan ersättning skall, vid teckning som påkallats på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan ersättning, en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje teckningsoption berättigar. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda ersättningen inklusive utdelning som överstiger 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period. Omräkning av teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska ske med utgångspunkt av att värdet av teckningsoptionerna lämnas oförändrat.
- K. Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital skall vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, skall teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning skall ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknas teckningskurs fastställs av bolaget och skall tillämpas vid teckning från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

- L. Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till närmast jämnt tiotal öre varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- M. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske; rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i likvidation jämlikt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavarna – oavsett vad som i § 4 sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning, från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- N. Om bolaget skulle besluta om delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och bolaget därigenom upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning ej därefter ske.

Senast två månader innan bolaget tar ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 underrättas om delningsplanen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning, från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanen, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delning skall beslutas jämlikt 24 kap aktiebolagslagen.

- O. Skulle bolagsstämman jämlikt 23 kap 15 § aktiebolagslagen godkänna fusionsplan, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast en månad innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattas om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning, från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplan, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- P. Beslutar bolagets styrelse om fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning skall följande gälla:

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att besluta om fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen utan att samtidigt offentliggöra sin avsikt att även påkalla tvångsinlösen av teckningsoptionerna, skall vad som i föregående stycke om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom, skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra anmälan om teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får påkallas efter slutdagen.

- Q. Oavsett vad under mom M, N, O och P ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av delningsplan, fusionsplan eller utgången av slutdag, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör eller delningen respektive fusionen ej genomförs.

- R. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får teckning återigen ske.
- S. Om bolagets ägarförhållanden ändras genom att det bestämmande inflytandet över bolaget övergår till annan, oavsett om denne tidigare varit aktieägare och oavsett om det sker genom ett eller flera förvärv av aktier i bolaget eller på annat sätt, skall bolaget omedelbart meddela innehavaren detta då bolaget erhållit kännedom härom i enlighet med vad som föreskrivits § 10. Såvida bolaget inte beslutar annorlunda skall innehavaren äga rätt till teckning från och med den dag som infaller fem (5) vardagar från dagen för bolagets avsändande av meddelande som avses i § 10, respektive den dag för införande i rikstäckande tidning, vilkendera som inträffar först. Innehavarens rätt till teckning upphör trettio (30) dagar efter det att bolaget lämnat sådant meddelande. Därefter får teckning inte ske. Vid tillämpning av detta stycke skall en person anses ha bestämmande inflytande över bolaget, om personen vid tillämpning av 1 kap. 11 § aktiebolagslagen skulle vara moderbolag och bolaget dotterbolag. Bestämmande inflytande enligt detta stycke föreligger dock oavsett om personen är ett aktiebolag eller annan juridisk, eller fysisk, person.
- T. Genomför bolaget åtgärd som avses ovan och skulle, enligt oberoende parts bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till teknisk utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensationen som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall oberoende part, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen på sätt oberoende part finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till skäligt resultat. På motsvarande sätt skall oberoende part, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkning då bolaget vidtar åtgärd som enligt ovan annars inte skulle medföra omräkning och då sådan åtgärd annars skulle innebära oskäliga ekonomiska konsekvenser för innehavarna eller aktieägarna. Styrelsen äger även, om det är ändamålsenligt, utgå från annan tidsfrist eller tidsperiod vid tillämpning av denna § 8.
- U. För det fall bolagets aktier inte är noterade, skall omräkning av teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning i möjligaste mån av de principer som följer av mom C – J ovan och skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna lämnas oförändrat.

§ 9. Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 10. Meddelanden

Innehavare av teckningsoption är skyldig att utan dröjsmål till bolaget anmäla namn och adress för registrering i bolagets register över teckningsoptionsinnehavare.

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall ske genom brev med posten till teckningsoptionsinnehavarna under deras för bolaget senast kända adresser eller genom kungörelse i en i riket dagligen utkommande tidning.

Brev som skickas genom rekommenderad försändelse skall anses ha kommit teckningsoptionsinnehavarna tillhanda inom tre dagar från avsändandet.

§ 11. Förvaltarregistrering

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att istället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 12. Ändring av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i någon avseende försämras.

§ 13. Makulering av teckningsoptioner

Styrelsen äger besluta om makulering av teckningsoptioner som innehas av bolaget eller dess dotterbolag.

§ 14. Sekretess

Bolaget, banken eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i bolagets avstämningsregister:

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
2. antal teckningsoptioner.

§ 15. Begränsning av bankens, bolagets och Euroclears ansvar

I fråga om de på banken, bolaget och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om banken, bolaget eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Banken, bolaget eller Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om normal aktsamhet förelegat.

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

§ 16. Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för teckningsoptionerna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande teckningsoptionerna skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid annat sådant forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.



Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet och enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse i enlighet med 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551).

Till bolagsstämman i NetEnt AB (publ), org.nr 556532-6443

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital daterat 17 mars 2016.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget om minskning av aktiekapital enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapital på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de värderingsmetoder som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Vi anser att de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § och 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 17 mars 2016

Deloitte AB

Erik Ölin
Auktoriserad revisor

STYRELSENS REDOVISNING AV ERSÄTTNINGSGRUPPENS UTVÄRDERING AV ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott vars uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Net Entertainments ersättningsutskott

Styrelsen för NetEnt AB (publ) har inrättat ett ersättningsutskott bestående av styrelsens samtliga ledamöter med styrelsens ordförande som ordförande i utskottet. Ersättningsutskottet ska, i förhållande till styrelsen, ha en beredande funktion i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Ersättningsutskottets arbete

Ersättningsutskottet har haft ett protokollfört sammanträde i februari 2015 och ett i december 2015. Därutöver har kontakter förekommit, särskilt i samband med styrelsemöten. Vid ersättningsutskottets sammanträde i december 2015 gjordes en utvärdering av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i bolaget. Vidare diskuterades möjligheten till ett brett incitamentsprogram för 2016-2019, som sedermera kom att föreslås av styrelsen. Utöver detta genomgicks mål och ersättningsnivåer för rörlig lön 2016. Slutligen genomfördes den årliga utvärderingen av verkställande direktörens insatser samt lönerrevision för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Motsvarande frågor behandlades också på sammanträdet i februari 2015.

Ersättningsutskottets utvärdering och bedömning

Ersättningsutskottet har i sitt arbete beaktat att det är av grundläggande betydelse för bolaget och dess aktieägare att principerna för ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare ur såväl ett kort- som långsiktigt perspektiv är marknadsmässiga och skapar goda förutsättningar för att behålla och motivera kompetenta medarbetare samt attrahera nya medarbetare när så behövs. För att uppnå detta är det viktigt att bolaget har rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en väl avvägd kombination av fast och rörlig lön, aktierelaterat incitamentsprogram, pensionsförmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag. Ersättningen bör vara baserad på prestation och bör därför innehålla en sådan kombination av fast och rörlig lön där rörlig ersättning utgör en relevant stor del av den totala ersättningen.

Ersättningsutskottet har vid sin utvärdering funnit att pågående och under året avslutade incitamentsprogram samt ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna vad avser fasta ersättningar i bolaget är ändamålsenliga. Detta gäller även övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Avseende rörliga ersättningar har ersättningsutskottet bedömt att det finns behov av att för 2016 höja nivån för den

maximala pensionspremien för den verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning från att uppgå till maximalt 33 procent av pensionsgrundande lön till att uppgå till maximalt 35 procent av pensionsgrundande lön i syfte att skapa bättre förutsättningar att behålla och motivera ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet bedömer även att det finns behov av ett höjt tak för rörlig ersättning till VD från 60 procent till 65 procent av den fasta lönen. Ersättningsutskottet har också föreslagit att tak för kontant ersättning som kan betalas i samband med aktierelaterade incitamentsprogram innefattande optioner fortsatt ska uppgå till 70 procent av preminen som betalats för optionen.

Ersättningsutskottet har vidare kommit fram till att den ersättning som tillhandahållits de ledande befattningshavarna har, inklusive vad som anges nedan, varit i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna. Tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har, inklusive vad som anges nedan, därmed varit korrekt.

Stockholm i mars 2016
NetEnt AB (publ)
Styrelsen