

Handlingar inför årsstämma i

Net Entertainment NE AB (publ)

Onsdagen den 14 april 2010

DAGORDNING

för årsstämman med aktieägarna i Net Entertainment NE AB (publ) onsdagen den 14 april 2010, kl. 16.00, i Konferens Spårvagnshallarna, Birger Jarlsgatan 57A, 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 den 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. Beslut om valberedning inför årsstämman 2011
 16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 17. Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande innefattande
 - a) beslut om genomförande av uppdelning av aktier,
 - b) beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier, samt
 - c) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
 18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier
 19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
 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 2010 i Net Entertainment NE AB (publ)*”.

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

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2009. Styrelsen har föreslagit ett inlösenförfarande enligt vad som framgår av punkt 17 nedan.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om 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. 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 ska kunna avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

De fullständiga riktlinjerna återfinns i Bilaga 5 ”Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare”.

Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande i enlighet med vad som framgår av punkterna 17 a – 17 c nedan. 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 företrädna vid stämman.

Beslut om genomförande av uppdelning av aktier (punkt 17 a)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut 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 två 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 22 april 2010.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier (punkt 17 b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att aktiekapitalet ska minskas med 595 283,4258 kronor genom indragning av 5 610 000 aktier av serie A och 33 943 716 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 2 kronor, varav ca. 1,985 kronor överstiger kvotvärdet. 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 79 107 432 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier av serie B ska ske under tiden från och med den 26 april 2010 till och med den 7 maj 2010. Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för indragning av inlösenaktier, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 12 maj 2010. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 18 maj 2010.

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 17 c)

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 595 283,4258 kronor genom fondemission genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. 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 17 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 1, 2, 3 och 4.

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

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att före nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva sammanlagt så många aktier av serie B att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske på Nasdaq OMX Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses

intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller genom ett förvärvserbud riktat till samtliga aktieägare, varvid förvärvet ska ske till ett pris som vid beslutstillfället motsvarar lägst gällande börskurs och högst 150 procent av gällande börskurs.

Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma fatta beslut om avyttring med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, av hela eller delar av bolagets innehav av egna aktier av serie B som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelsestillfället. Avyttring av hela eller delar av bolagets innehav av egna aktier av serie B ska även kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, för att finansiera sådana förvärv, varvid försäljning av aktier ska ske på Nasdaq OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet.

Bemyndigandet syftar till att ge bolaget flexibilitet vid finansieringen av förvärv av företag och verksamheter.

Bolagsstämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och avyttring av egna aktier är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen är bifogat detta dokument som Bilaga 1.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission (punkt 19)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som innebär utgivande av, konvertering till eller nyteckning av sammanlagt högst 4 300 000 aktier av serie A och/eller serie B (motsvarande en ökning om cirka 10 procent av kapitalet efter genomförandet av det föreslagna automatiska inlösenförfarandet under punkt 17) mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor. Utnyttjande av bemyndigandet får inte medföra att andelen aktier av serie A överstiger 14,2 procent av det totala antalet aktier.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att kunna erlagga betalning med egna finansiella instrument i samband med eventuella företagsförvärv och förvärv av verksamheter som bolaget kan komma att genomföra. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande ska vara, vid emissioner utan företrädesrätt för aktieägarna, aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt.

Bolagsstämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § samt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Net Entertainment NE AB (publ), får härmed, i enlighet med 19 kap. 22 § och 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), avge följande yttrande till förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier samt minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier samt minskningen 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 2009 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 595 283,4258 kronor genom indragning av 5 610 000 A-aktier och 33 943 716 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Styrelsen föreslår samtidigt att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 595 283,4258 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Den föreslagna återbetalningen uppgår till 2,00 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 79 107 432 kronor, utgörande 78 procent av bolagets eget kapital och 45 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2009 till 99,9 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 70 procent. Efter genomförd indragning och återbetalning kommer soliditeten att ha ändrats till 56 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 med beaktande av det nu föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier samt minskningen av aktiekapitalet.

Återköps- och minskningsförslagets 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 förslagen om bemyndigandet om återköp av egna aktier samt minskning av aktiekapitalet är försvarliga 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 2010

Net Entertainment NE AB (publ)

Styrelsen

Rolf Blom

Vigo Carlund

Fredrik Erbing

Niclas Eriksson

Mikael Gottschlich

Peter Hamberg

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

Styrelsen i Net Entertainment NE 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 595 283,4258 kronor genom indragning av 5 610 000 A-aktier och 33 943 716 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 2,00 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 79 107 432 kronor, utgörande 78 procent av bolagets eget kapital och 45 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2009 till 99,9 miljoner kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 70 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av bolagets aktiekapital med 595 283,4258 kronor, från 1 190 566,8516 kronor till 595 283,4258 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 595 283,4258 kronor 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 79 107 432 kronor till 17 279 446 kronor enligt bolagets balansräkning per den 31 december 2009. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Stockholm i mars 2010

Net Entertainment NE AB AB (publ)

Styrelsen

Rolf Blom

Vigo Carlund

Fredrik Erbing

Niclas Eriksson

Mikael Gottschlich

Peter Hamberg



Revisorns yttrande om huruvida årsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551)

Till årsstämman i Net Entertainment NE AB (publ), org nr 556532-6443

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet daterat i mars 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget och för att förslaget är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska förslaget så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande enligt 20 kap 8 § andra stycket aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställts i 20 kap. 8 andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämman bör besluta i enlighet med förslaget. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalanden

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

Stockholm i mars 2010

Deloitte AB

Therese Kjellberg

Auktoriserad revisor



Revisorsyttrande över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösen villkor m.m. enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till årsstämman i Net Entertainment NE AB (publ), org nr 556532-6443

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens redogörelse, daterad i mars 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 20 kap 14 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida enligt vår mening redogörelsen är rättvisande avseende ändamålsenligheten och riktigheten i de åtgärder som vidtas sammanhängande med bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger mig en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

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.

Stockholm i mars 2010

Deloitte AB

Therese Kjellberg

Auktoriserad revisor

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

1. Riktlinjernas tillämpningsområde

Dessa riktlinjer ska tillämpas i förhållande till den verkställande direktören i Net Entertainment NE AB ("Bolaget") och andra personer i Bolagets 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 100 procent av den fasta lönen 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 50 procent av den fasta årslönen och ska i övrigt följa samma principer som gäller för Bolagets årliga rörliga lön enligt ovan.

Personer inom säljorganisationen kan ha rörlig ersättning i form av provision som baseras på genomförd försäljning. Provisionen kan i vissa situationer när särskilt goda försäljningsresultat uppnåtts uppgå till belopp som överstiger 100 procent av den fasta lönen. För personer med provisionsersättning är den rörliga lönen enligt de två tidigare styckena begränsad till 50 respektive 25 procent av den fasta lönen.

Styrelsen ska ha rätt att återkräva rörlig ersättning som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

3.3 Aktierelaterade incitamentsprogram

Ledande medarbetare erbjuds att delta i pågående aktierelaterade program för att motivera ett långsiktigt arbete och främja ökad intressegemenskap med Bolagets aktieägare. För att stärka lojaliteten med företaget kan aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptioner som ges ut på marknadsmässiga villkor kombineras med en kontant ersättning som utfaller i samband med utnyttjandet av teckningsoptioner till medarbetare som vid inlösentillfället fortfarande är anställd. Sådant ersättning får netto efter skatt inte överstiga 50 procent av premien som erlagts för teckningsoptionen.

3.4 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 33 procent av pensionsgrundande lön.

3.5 Övriga förmåner

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

3.6 Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag

Verkställande direktören har en uppsägningstid om sex månader. Övriga personer i Bolagets ledning har uppsägningstider mellan tre och sex månader. Avgångsvederlag inklusive uppsägningslön ska inte överstiga 18 månadslöner.

4. Kostnader för rörliga ersättningar

För information om beräknade kostnader för rörliga ersättningar hänvisas till **Bilaga A**.

Stockholm i mars 2010

Net Entertainment NE AB

Styrelsen

Bilaga A till 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 100 procent av den fasta lönen. Med utgångspunkt i de fasta lönenivåer som Bolaget räknar med ska komma att gälla för 2010, beräknas Bolagets kostnad för den årliga rörliga lönen vid maximalt utfall att uppgå till sammanlagt högst 7 746 000 kr (inklusive arbetsgivaravgifter), varav till den verkställande direktören 3 943 000 kr.

Motsvarande kostnad för det kontanta incitamentsprogrammet enligt punkt 3.2 andra stycket beräknas till högst 3 873 000 kronor, varav för verkställande direktören 1 972 000 kronor.

Kostnad enligt punkt 3.3 bedöms, såvitt gäller teckningsoptionsprogrammet inte medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för administration då teckningsoptionerna emitteras till beräknat marknadsvärde. Kontant rörlig ersättning enligt punkt 3.3 beräknas uppgå till 4.297.000 kronor (inklusive arbetsavgifter) baserat på emitterade teckningsoptioner.

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.

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Net Entertainment NE AB (publ)
Organisationsnummer 556532-6443

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Net Entertainment NE AB (publ) under perioden 2009-01-01 – 2009-12-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 29 april 2009 respektive årsstämman den 10 april 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts enligt FAR SRS rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Net Entertainment NE AB (publ) under perioden 2009-01-01 – 2009-12-31, i allt väsentligt, följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 29 april 2009 respektive årsstämman den 10 april 2008.

Stockholm den 26 mars 2010

Deloitte AB


Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor