

Protokoll fört vid årsstämma i Net Entertainment NE AB (publ), 556532-6443, onsdagen den 14 april 2010, kl. 16.00 i Konferens Spårvagnshallarna, Birger Jarlsgatan 57A i Stockholm.

§ 1. Stämmans öppnande

Öppnade styrelsens ordförande, Rolf Blom, dagens stämma.

§ 2. Val av ordförande vid stämman

Beslutade stämman på förslag av valberedningen att utse Rolf Blom till ordförande vid dagens stämma.

Ordföranden redogjorde för att han gett advokaten Gustaf Cardelius i uppdrag att föra protokollet samt agera sekreterare vid stämman.

Ordföranden uppmärksammade stämman på att stämmoprotokollet enligt Svensk kod för bolagsstyrning kommer att läggas ut på bolagets hemsida.

Ordföranden uppmärksammade stämmodeltagarna på innehållet i det material som erhöles vid inpasseringen till stämman, samt att stämмоaktieboken fanns tillgänglig på stämman.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättade ordföranden förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden med angivande av hur många aktier och röster varje aktieägare och ombud företräder vid stämman, Bilaga 1. Föredrogs förteckningen.

Beslutade stämman godkänna upprättade förteckningen som röstlängd.

Beslutade stämman att tillåta att närvarande personer som inte är aktieägare i bolaget eller som är aktieägare men som inte anmält sig på föreskrivet sätt ska få närvara på stämman.



§ 4. Godkännande av dagordning

Redovisade ordföranden förslag till dagordning i enlighet med kallelsen till dagens stämma och vid stämman utdelat material.

Beslutade stämman godkänna den föreslagna dagordningen.

§ 5. Val av en eller två justeringsmän

Beslutade stämman på förslag av Martin Larsson, Swiss Life Liechtenstein AG, att utse Christoffer Lundström, Provobis Invest AB, och Per Lundin, Sveriges Aktiesparares Riksförbund, att jämte ordföranden justera dagens stämmoprotokoll.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Redovisade sekreteraren för kallelseförfarandet samt utfärdade kallelser till stämman.

Beslutade stämman sig ha blivit behörigen sammankallad.

§ 7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Konstaterades att årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2009 var vederbörligen framlagda.

Bolagets revisor Deloitte AB, närvarande genom huvudansvarige auktoriserade revisorn Therese Kjellberg, redogjorde för revisionen och sina slutsatser.

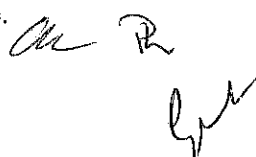
Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Konstaterades att revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2009 var vederbörligen framlagda.

§ 8. Anförande av verkställande direktören

Verkställande direktören Johan Öhman höll anförande om bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor i anledning av verkställande direktörens anförande.



§ 9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutade stämman fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

§ 10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslutade stämman att, i enlighet med styrelsens förslag, ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2009.

§ 11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutade stämman enhälligt att bevilja ansvarsfrihet gentemot bolaget åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2009.

Noterades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare i bolaget inte deltog i beslutet.

§ 12. Fastställande av antalet styrelseledamöter

Redogjorde valberedningens ordförande, Per Hamberg, för valberedningens arbete och redogjorde för valberedningens förslag under punkterna 12-15 i dagordningen.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska styrelsen bestå av sex ordinarie styrelseledamöter.

§ 13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode ska utgå med 650 000 kronor till ordföranden, varav 100 000 kr för styrelseuppdrag i utländska dotterbolag, och 220 000 kronor till envar av de av årsstämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget, samt arvode därutöver till ordföranden i revisionsutskottet med 50 000 kr. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.



§ 14. Val av styrelse och styrelsens ordförande

Ordföranden lämnade information om vilka uppdrag de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja de ordinarie styrelseledamöterna Rolf Blom, Vigo Carlund, Fredrik Erbing, Niclas Eriksson, Mikael Gottschlich och Peter Hamberg, varvid Rolf Blom utsågs till styrelsens ordförande, samt att om Rolf Bloms uppdrag skulle upphöra i förtid, att styrelsen inom sig ska välja ny ordförande.

Det antecknades att Deloitte AB, med huvudansvarige revisorn Therese Kjellberg, valdes på årsstämman 2008 för tiden intill slutet av årsstämman 2012.

§ 15. Beslut om valberedning inför årsstämma 2011

Beslutade stämman att anta valberedningens förslag om valberedning inför årsstämma 2011, **Bilaga 2**.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund framförde sin rekommendation att valberedningen ska väljas på bolagsstämman.

§ 16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, varvid hänvisades till utdelat material avseende förslaget.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman enhälligt i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 3**.

§ 17. Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande

Föredrog bolagets finansdirektör Bertil Jungmar styrelsens förslag till uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande.

Ordföranden hänvisade till utdelat material avseende förslaget.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman enhälligt i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 4**.

Two handwritten signatures in black ink are located at the bottom right of the page. The first signature is a cursive 'M R' and the second is a cursive 'G M'.

§ 18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier, varvid hänvisades till utdelat material avseende förslaget.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 5**.

§ 19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

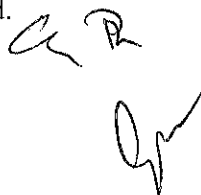
Föredrog ordföranden styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission, varvid hänvisades till utdelat material avseende förslaget.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 6**.

§ 20. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

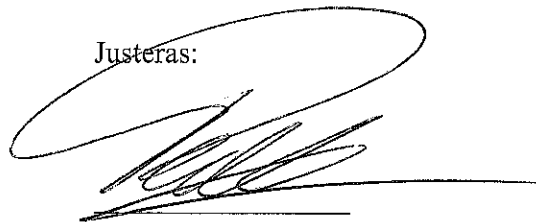
Handwritten signatures in black ink, appearing to be initials or names, located to the right of the text in section 20.

Vid protokollet:




Gustaf Cardelius

Justeras:



Rolf Blom

Justeras:



Christoffer Lundström

Justeras:



Per Lundin

Beslut om valberedning inför årsstämma 2011

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att styrelsens ordförande ska sammankalla en valberedning bestående av en representant för envar av de tre största aktieägarna per den 31 augusti 2010 som tillsammans med styrelsens ordförande ska vara ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2011. Representanterna ska utses och offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2011. Valberedningen ska utse ordförande inom sig, som dock inte ska vara styrelseledamot. Om någon ägare avböjer att delta i valberedningen eller lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska rätten att utse en representant övergå till närmast största aktieägare som inte är representerad i valberedningen. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande ska också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Valberedningen ska arbeta fram förslag att föreläggas årsstämman 2011 för beslut vad avser ordförande vid stämman, ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, i förekommande fall revisor, arvode till styrelsen och revisorn samt principer för utseende av valberedning. Valberedningens mandatperiod löper till dess ny valberedning utsetts i enlighet med beslut om utseende av valberedning vid årsstämman 2011. Valberedningen ska i den utsträckning den finner det nödvändigt ha rätt att på bolagets bekostnad, och i skäligen omfattning, anlita andra resurser, såsom externa konsulter.





Beslut om 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 överensstämja 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.

AR

AM

Bilaga A till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

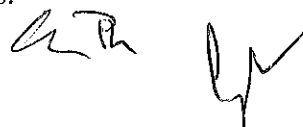
Beräknade kostnader för rörliga ersättningar

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.



Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande

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 företrädde 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.

ll
R

ll

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

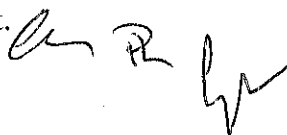
Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2009 framgår av den senast framlagda årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

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.

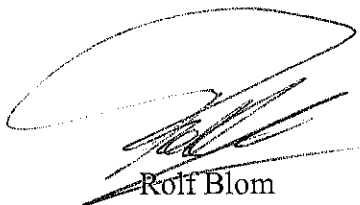
Återköps- och minskningsförslagets försvarlighet

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.

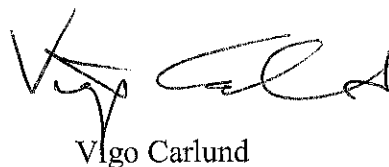
Stockholm i mars 2010

Net Entertainment NE AB (publ)

Styrelsen



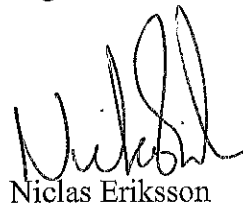
Rolf Blom



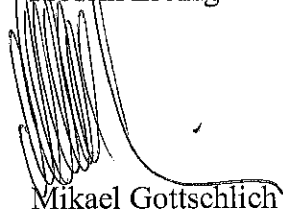
Vigo Carlund



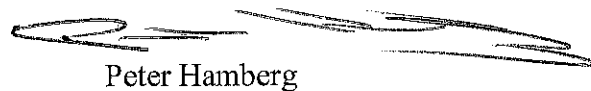
Fredrik Erbing



Niclas Eriksson



Mikael Gottschlich



Peter Hamberg

llis

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

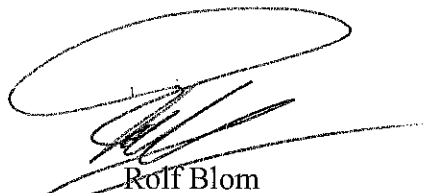
Styrelsen i Net Entertainment NE AB (publ), org nr 556532-6443, får härmed, i enlighet med 20 kap. 13 § 4 st. aktiebolagslagen (2005:551), avge följande redogörelse till förslag om minskning av bolagets aktiekapital.

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



Fredrik Erbing



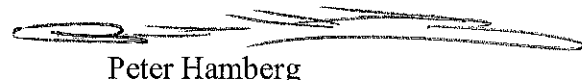
Mikael Gottschlich



Vigo Carlund



Niclas Eriksson



Peter Hamberg

Deloitte.

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

Deloitte.

Revisorsyttrande över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor 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

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

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 förvärvserbjudande 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 § 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

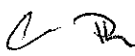
Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2009 framgår av den senast framlagda årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

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.



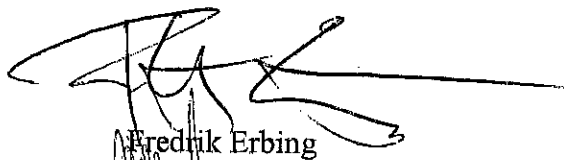
Stockholm i mars 2010
Net Entertainment NE AB (publ)
Styrelsen



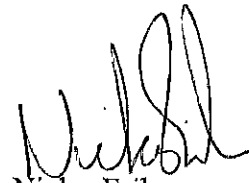
Rolf Blom




Vigo Carlund



Fredrik Erbing



Niclas Eriksson



Mikael Gottschlich



Peter Hamberg



Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

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.

