

Handlingar inför årsstämma i

Net Entertainment NE AB (publ)

Onsdagen den 29 april 2009

DAGORDNING

för årsstämma med aktieägarna i Net Entertainment NE AB (publ) onsdagen den 29 april 2009, kl. 15.00, 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 och styrelsesuppleanter
 13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna
 14. Val av styrelse och styrelsens ordförande
 15. Beslut om valberedning inför årsstämma 2010
 16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier
 18. Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande innefattande
 - a) beslut om genomförande av uppdelning av aktier inklusive beslut om ändring av bolagsordningen,
 - b) beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier, samt
 - c) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
 19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
 20. Beslut om incitamentsprogram innefattande
 - a) emission av teckningsoptioner till anställda, och
 - b) emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda.
 21. Beslut om övriga ändringar av bolagsordningen
 22. 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 m.m."

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

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2008. Styrelsen har föreslagit ett inlösenförfarande enligt vad som framgår av punkt 18 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 marknadsmässig 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 skall kunna avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

De fullständiga riktlinjerna återfinns i det separata dokumentet "Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare".

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier (punkt 17)

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 överlåtelse tillfället. 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.

Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande i enlighet med vad som framgår av punkterna 18 a – 18 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 företrädda vid stämman.

Beslut om genomförande av uppdelning av aktier inklusive beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 18 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 8 maj 2009. Uppdelningen medför en nödvändig justering av bolagsordningen enligt följande och det föreslås att

- § 4 ska lyda: "Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.",
- § 5, första stycket, ska lyda: "Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000.", och
- § 5, andra stycket, andra meningen, ska lyda: "Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst 15 000 000 aktier och aktier av serie B skall kunna utges till ett antal av högst 105 000 000 aktier."

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier (punkt 18 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 1,25 kronor, varav ca. 1,23 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 49 442 145 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier av serie B ska ske under tiden från och med den 12 maj 2009 till och med den 26 maj 2009. Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för indragning av inlösenaktier, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 29 maj 2009. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s (tidigare VPC AB) försorg den 3 juni 2009.

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 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 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 1, 2, 3 och 4.

Den föreslagna bolagsordningen, utan den föreslagna ändringen av sättet för kallelse vilken föreslås i punkt 21 andra stycket, är bifogad i sin helhet till detta dokument som Bilaga 5.

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 avvikelser 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 utspädning om cirka 10 procent av kapitalet efter genomförandet av den föreslagna uppdelningen av aktier och automatiska inlösenförfarandet under punkt 18) mot

kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor.

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

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.

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.

Beslut om incitamentsprogram (punkt 20)

Fullständiga förslaget under denna punkt återfinns samlat i det separata dokumentet ”Styrelsen förslag till beslut om incitamentsprogram”.

Beslut om övriga ändringar av bolagsordningen (punkt 21)

Utöver de ändringar som föreslagits under punkt 18 föreslår styrelsen att bolagets bolagsordning ändras enligt följande. § 6 föreslås erhålla följande lydelse: ”Styrelsen skall bestå av minst tre och högst nio ledamöter.”, och första stycket i § 9 föreslås strykas i sin helhet. Dessa ändringar motiveras av att bolagsordningen ska vara förenlig med Svensk kod för bolagsstyrning och att bolaget ska kunna utnyttja de möjligheter aktiebolagslagen uppställer för att kunna kalla till extra stämma med kort varsel där det inte är fråga om ändring av bolagsordningen.

För att möjliggöra implementering snarast praktiskt möjligt av de mer kostnadseffektiva reglerna för kallelse till bolagsstämman, som förväntas träda i kraft före kallelse till årsstämma 2010, föreslår styrelsen att sättet för kallelse enligt 9 § andra stycket i bolagsordningen erhåller följande ändrade lydelse: ”Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.” Styrelsen föreslår vidare att stämmans beslut om ändring av bolagsordningen enligt ovan ska vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen har trätt i kraft och att den ovan föreslagna lydelsen av bolagsordningen är förenlig med den nya lydelsen av aktiebolagslagen. Styrelsen eller den styrelsen därtill förordnar, föreslås äga rätt att vidta de smärre ändringar i besluten ovan som kan föranledas av registrering därav hos Bolagsverket.

Bolagsstämman beslut under denna punkt är giltiga endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Den föreslagna bolagsordningen, utan den föreslagna ändringen av sättet för kallelse enligt andra stycket ovan, är bifogad i sin helhet till detta dokument som Bilaga 5. Den föreslagna bolagsordningen med den föreslagna ändringen för sättet för kallelse är bifogad i sin helhet till detta dokument som Bilaga 6.

Information om föreslagna styrelseledamöter i Net Entertainment NE AB (publ)

Rolf Blom (född 1957) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan år 2007. Rolf Blom är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i följande bolag: PBM Stress Medicine AB, Docco AB, e-Capital AB, PBM - Stress Medicine Systems AB och Cherryföretagen AB (publ). Aktieinnehav: 460 000 B-aktier. Rolf Blom är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Vigo Carlund (född 1946) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan år 2008. Vigo Carlund är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bl a följande bolag: Tele2, Korsnäs AB, Transcom, Investment AB Kinnevik, Toyota AB, Metro, Academic Work, Millicom International Cellular samt Invik & Co AB. Aktieinnehav: 389 075 B-aktier. Vigo Carlund är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Fredrik Erbing (född 1967) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan år 2008. Fredrik Erbing är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bl a följande bolag: Acando AB. Aktieinnehav: 20 000 B-aktier. Fredrik Erbing är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Niclas Eriksson (född 1964) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan år 2008. Niclas Eriksson är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bl a följande bolag: Vasastaden Holding AB, Stigberget Fastighetsutveckling AB samt Isogenica Ltd. Aktieinnehav: 0. Niclas Eriksson är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Mikael Gottschlich (född 1961) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan år 2008. Mikael Gottschlich är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bl a följande bolag: M.G. Instrument AB, Arkivator AB, LGP Telecom Holding AB, CKT Capital AB samt Skanditek Industriförvaltning AB. Aktieinnehav: 300 000 B-aktier. Mikael Gottschlich är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

Peter Hamberg, född 1973, har en fil. kand. i internationell företagsekonomi från San Francisco State University, USA. Han har erfarenheter från kasinoverksamhet, bl.a. som vice VD i Cherry Tivolito, Santiago, Chile samt från flera kasinon i Makedonien, Slovakien och Sverige, och har varit styrelsesuppleant i bolaget under april-november 2008. Han är VD och styrelseledamot i Hamberg Förvaltning AB och styrelseledamot i Solporten Fastighets AB samt i Cherry Tivolito S.A., Chile. Peter Hamberg är nära släkt med en av bolagets större aktieägare. Aktieinnehav per den 19 mars 2009: 120 000 B-aktier genom direkt innehav och 80 000 B-aktier genom kapitalförsäkring.

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 avgivna 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 2008 framgår av den senast avgivna 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 1,25 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 49 442 145 kronor, utgörande 75 procent av bolagets eget kapital och 42 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2008 till 64,7 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 71,9 procent. Efter genomförd indragning och återbetalning kommer soliditeten att ha ändrats till 59,6 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 avgivna 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 egna kapital samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2009
Net Entertainment NE AB (publ)
Styrelsen

Rolf Blom

Vigo Carlund

Fredrik Erbing

Niclas Eriksson

Mikael Gottschlich

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 1,25 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 49 442 145 kronor, utgörande 75 procent av bolagets eget kapital och 42 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2008 till 64,7 miljoner kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 71,9 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 49 442 145 kronor till 14 648 762,5745 kronor enligt bolagets balansräkning per den 31 december 2008. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Stockholm i april 2009
Net Entertainment NE AB AB (publ)
Styrelsen

Rolf Blom

Vigo Carlund

Fredrik Erbing

Niclas Eriksson

Mikael Gottschlich



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 april 2009. 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 av sammanlagt totalt 49 442 145 kronor med åtföljande beslut om återställning av bolagets aktiekapital med 595 283,4258 kronor genom fondemission.

Stockholm i april 2009

Deloitte AB

Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor



Revisorns yttrande över styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551)

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens redogörelse, daterad i april 2009. 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.

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 ändamålsenligheten och riktigheten i 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.

Övriga uppgifter

Styrelsen har i sin redogörelse redogjort för de åtgärder som föreslagits för att bolagets bundna egna kapital och bolagets aktiekapital inte skall minska. Styrelsen anger i sin redogörelse att minskningsbeslutet skall förenas med beslut om fondemission, varigenom aktiekapitalet skall tillföras 595 283,4258 kronor från fritt eget kapital.

Uttalande

På grundval av vår granskning är det vår mening att de åtgärder som har föreslagits och som medför att varken bolagets egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som styrelsen har gjort om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Stockholm i april 2009

Deloitte AB

Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

Bolagsordning Net Entertainment NE AB, org. nr. 556532-6443

§1

Bolagets firma är Net Entertainment NE AB (publ).

§2

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att utveckla och marknadsföra kommersiella tjänster för distribution via Internet och andra media och därmed förenlig verksamhet.

§3

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

§4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

§5

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000.

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 15 000 000 aktier och aktier av serie B skall kunna utges till ett antal av högst 105 000 000 aktier. Aktierna av serie A medför vardera tio röster per aktie och aktier av serie B medför vardera en röst per aktie.

Aktier av serie A skall på begäran av aktieägaren kunna omvandlas till aktier av serie B i nedan angiven ordning:

Framställning om omvandling skall göras skriftligen till bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte skall avse vederbörandes hela innehav av aktier av serie A, vilka av dessa som omvandlingen skall avse. Styrelsen är för bolaget skyldig att på det efter framställningen närmast följande styrelsesammanträdet behandla ärendet. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av både serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker

med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast aktier av visst slag, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är aktier av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

§6

Styrelsen skall bestå av minst tre och högst nio ledamöter.

§7

Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorer, med eller utan revisorssuppleant.

§8

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§9

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Industri.

§10

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§11

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt

4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagsordning Net Entertainment NE AB, org. nr. 556532-6443

§1

Bolagets firma är Net Entertainment NE AB (publ).

§2

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att utveckla och marknadsföra kommersiella tjänster för distribution via Internet och andra media och därmed förenlig verksamhet.

§3

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

§4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

§5

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000.

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 15 000 000 aktier och aktier av serie B skall kunna utges till ett antal av högst 105 000 000 aktier. Aktierna av serie A medför vardera tio röster per aktie och aktier av serie B medför vardera en röst per aktie.

Aktier av serie A skall på begäran av aktieägaren kunna omvandlas till aktier av serie B i nedan angiven ordning:

Framställning om omvandling skall göras skriftligen till bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte skall avse vederbörandes hela innehav av aktier av serie A, vilka av dessa som omvandlingen skall avse. Styrelsen är för bolaget skyldig att på det efter framställningen närmast följande styrelsesammanträdet behandla ärendet. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av både serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker

med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast aktier av visst slag, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är aktier av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

§6

Styrelsen skall bestå av minst tre och högst nio ledamöter.

§7

Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorer, med eller utan revisorssuppleant.

§8

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§9

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkt för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

§10

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§11

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt

4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).
