

## Handlingar inför årsstämma i Net Entertainment NE AB (publ) torsdagen den 25 april 2013

<b>Innehållsförteckning</b>	<b>Sid nr</b>
Dagordning	2
Styrelsens förslag med bilagor	3
<b>Bilagor</b>	
Bilaga 1 Valberedningens förslag inklusive motiverat yttrande beträffande den föreslagna styrelsen inför årsstämman 2013 i Net Entertainment NE AB (publ)	5
Bilaga 2 Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	8
Bilaga 3 Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8§ aktiebolagslagen (2005:551)	11
Bilaga 4 Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)	13
Bilaga 5 Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet och enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse med uppgift om särskilda inlösenvillkor m.m.	14
Bilaga 6 Revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § Aktiebolagslagen	15
Bilaga 7 Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare	16

## DAGORDNING

för årsstämman med aktieägarna i Net Entertainment NE AB (publ) onsdagen den 25 april 2013, kl. 15.00, i 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. Val av revisor
  16. Beslut om valberedning inför årsstämma 2014
  17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
  18. Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande innefattande
    - a) beslut om genomförande av uppdelning av aktier,
    - b) beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier, samt
    - c) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission
  19. 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 2013 i Net Entertainment NE AB (publ)", Bilaga 1.

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

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2012. Styrelsen har föreslagit ett inlösenförfarande enligt vad som framgår av punkt 18 nedan.

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

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 2 "Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare".***

### **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 (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 6 maj 2013.

*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 2,25 kronor, varav cirka 2,2350 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 88 995 861 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier av serie B ska ske under tiden från och med den 8 maj 2013 till och med den 22 maj 2013. Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för indragning av inlösenaktier, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 27 maj 2013. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 30 maj 2013.

*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 3-5.**

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

**VALBEREDNINGENS FÖRSLAG INKLUSIVE MOTIVERAT YTTRANDE BETRÄFFANDE DEN FÖRESLAGNA STYRELSEN INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2013 I NET ENTERTAINMENT NE AB (PUBL)**

**Valberedningens förslag inför årsstämman 2013**

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

**Punkt 2:**

Vigo Carlund.

**Punkt 12:**

Sju ordinarie styrelseledamöter.

**Punkt 13:**

Arvode 590 000 kronor till ordföranden och 240 000 kronor till envar av de av årsstämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget samt arvode därutöver till ordföranden i revisionsutskottet 70 000 kronor. Arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

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

**Punkt 14:**

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

**Punkt 15:**

Omval av Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Therese Kjellberg, som revisor för bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2014.

**Information om föreslagna styrelseledamöter**

**Vigo Carlund** (född 1946) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan 2008. Vigo Carlund är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bland annat följande bolag: Tele2, Korsnäs AB, Transcom, Investment AB Kinnevik, Toyota AB, Metro, Academic Work Solutions AB, Millicom International Cellular, Invik & Co AB, Los Naranjos S.L samt iZettle AB. Aktieinnehav i

kapitalförsäkring<sup>1</sup>: 500 000 B-aktier. Vigo Carlund är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

**Fredrik Erbing** (född 1967) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan 2008. Fredrik Erbing är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bland annat följande bolag: Acando AB. Fredrik Erbing är civilingenjör. Aktieinnehav<sup>1</sup>: 20 000 B-aktier. Aktier i kapitalförsäkring<sup>1</sup>: 20 000 B-aktier. Fredrik Erbing är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

**Mikael Gottschlich** (född 1961) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan 2008. Mikael Gottschlich är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare ibland annat följande bolag: Sentat Asset Management AB, M.G. Instrument AB, Arkivator AB, LGP Telecom Holding AB, CKT Capital AB, Powerwave Inc., Skanditek Industriförvaltning AB samt PROACT AB (publ). Aktieinnehav<sup>1</sup>: 300 000 B-aktier. Mikael Gottschlich är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

**Peter Hamberg** (född 1973) är styrelseledamot i Net Entertainment sedan 2009. Peter Hamberg har erfarenheter från kasinoverksamhet, bland annat som vice VD i Cherry Tivolito, Santiago, Chile samt från flera kasinon i Makedonien, Slovakien och Sverige. Peter Hamberg är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bland annat följande bolag: Hamberg Förvaltning AB, Solporten Fastighets AB samt i Cherry Tivolito S.A., Chile. Peter Hamberg är fil.kand. i internationell företagsekonomi. Aktieinnehav<sup>1</sup>: 121 000 B-aktier. Aktieinnehav i kapitalförsäkring<sup>1</sup>: 24 000 B-aktier. Peter Hamberg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Peter Hamberg är nära släkt med en av bolagets större aktieägare.

**Pontus Lindwall** (född 1965) har erfarenhet från kasinoverksamhet och onlinespelsbranschen, bland annat som grundare till Net Entertainment, verkställande direktör och koncernchef för Betsson AB och Cherryföretagen. Pontus Lindwall är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bland annat följande bolag: Betsson AB, Cherryföretagen AB, Nya Solporten Fastighets AB och Most Photos AB. Pontus Lindwall är civilingenjör vid KTH. Aktieinnehav<sup>1</sup>: 840 000 B-aktier. Aktieinnehav i kapitalförsäkring<sup>1</sup>: 339 500 A-aktier och 120 070 B-aktier. Pontus Lindwall är oberoende i förhållande till bolagsledningen samt större aktieägare. Pontus är inte oberoende i förhållande till bolaget då han är styrelseordförande i Betsson AB, en kund och tidigare moderbolag till Net Entertainment.

**Maria Redin** (född 1978) har tidigare erfarenhet från onlinespelsbranschen, bland annat som verkställande direktör och CFO på speloperatören Bet24. Maria har tidigare varit Controller för MTGs betal-TV-verksamhet i Sverige och tjänstgör för närvarande som Group Controller på MTG. Maria Redin är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bland annat följande bolag: Bet24 och MTG AB. Aktieinnehav: 1000 B-aktier. Maria Redin är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

---

<sup>1</sup> Angivet aktieinnehav inkluderar innehav genom familj och via bolag och avser per i mars 2013

**Michael Knutsson** (född 1961) har lång erfarenhet från kasinobranschen, bland annat som styrelseledamot i TCS John Huxley som tillverkar och distribuerar kasinoutrustning samt tidigare delägare i Ladbrokes Norden via bolaget Sponsio Ltd. Michael Knutsson är eller har varit styrelseledamot, ledande/kontrollerande befattningshavare eller delägare i bland annat följande bolag: Knutsson Holdings AB, Tangiamo AB, Solidicon AB, TCSJohnHuxley Ltd. och Sponsio Ltd. Aktieinnehav: 10 000 B-aktier. Michael Knutsson är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

#### **Punkt 16:**

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

Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2014 ska utföras av en valberedning. Valberedningen ska, efter samråd med de per den 31 augusti 2013 största aktieägarna i bolaget, bildas under oktober 2013 för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2013 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas.

Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningen ska därutöver bestå av tre ledamöter. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Avgår ledamot i förtid från valberedningen kan ersättare utses efter samråd med de största aktieägarna i bolaget. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämma.

Valberedningen ska vid sitt första möte utse sin ordförande. Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

#### **Valberedningens yttrande beträffande sitt förslag till styrelse**

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

---

## RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### 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 50 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.

### **3.4 Aktierelaterade incitamentsprogram**

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

### **3.5 Pensioner**

Pensionsvillkor för den verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning ska vara marknadsmässiga och ska baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar, där premien ska vara maximerad till 33 procent av pensionsgrundande lön.

### **3.6 Övriga förmåner**

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

### **3.7 Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag**

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

## **4. Kostnader för rörliga ersättningar**

För information om beräknade kostnader för rörliga ersättningar hänvisas till bilaga 1.

---

Stockholm i mars 2013  
**Net Entertainment NE AB**  
Styrelsen

## **Bilaga 1 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 50 procent av den fasta lönen. Med utgångspunkt i de fasta lönenivåer som Bolaget räknar med ska komma att gälla för 2013, beräknas Bolagets kostnad för den årliga rörliga lönen vid maximalt utfall att uppgå till sammanlagt högst 5 130 000 kronor (inklusive arbetsgivaravgifter), varav till den verkställande direktören 2 050 150 kronor. Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i koncernens ledningsgrupp. Kostnaden kan förändras om fler personer skulle tillkomma till ledningsgruppen eller om de fasta lönenivåerna skulle förändras.

Kostnad enligt punkt 3.4 i styrelsens förslag till riktlinjer bedöms, såvitt gäller teckningsoptionsprogrammet inte medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för administration då teckningsoptionerna emitteras till beräknat marknadsvärde. Kontant rörlig ersättning enligt punkt 3.4 beräknas uppgå till maximalt 1 940 000 kronor (inklusive arbetsavgifter) baserat på sedan tidigare år emitterade teckningsoptioner varav 1 407 000 kronor avser ersättning till ledande befattningshavare.

## Bilaga 3

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

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

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

#### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

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

#### **Bolagets och koncernens ekonomiska ställning**

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2012 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 2,25 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 88 995 861 kronor, utgörande 73,7 procent av bolagets eget kapital och 30,8 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2012 till 119 557 474 kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att soliditeten för koncernen uppgår till 52,3 procent och för moderbolaget till 19,2 procent. Efter genomförd indragning och återbetalning kommer soliditeten att för koncernen att ha ändrats till 43,1 procent och för moderbolaget till 5,9 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.

## Minskingsförslagets försvarlighet

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

---

Stockholm i mars 2013

Net Entertainment NE AB (publ)

Styrelsen



Viggo Carlund



Fredrik Erbing



Maria Redin



Mikael Gottschlich



Peter Hamberg



Pontus Lindwall



Michael Knutsson

**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 33 943 715 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 2,25 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 88 995 861 kronor, utgörande 73,7 procent av bolagets eget kapital och 30,8 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2012 till 119 557 474 kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 52,3 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 88 995 861 kronor till 30 561 613 kronor enligt bolagets balansräkning per den 31 december 2012. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

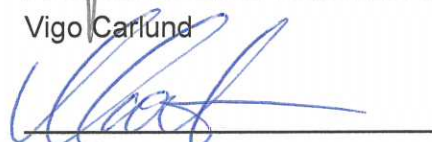
Stockholm i mars 2013

Net Entertainment NE AB (publ)

Styrelsen



Vigo Carlund



Maria Redin



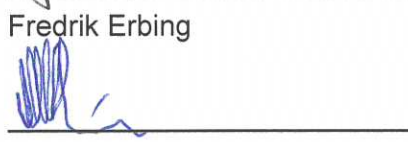
Peter Hamberg



Michael Knutsson



Fredrik Erbing



Mikael Gottschlich



Pontus Lindwall

# Deloitte.

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

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

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital och styrelsens redogörelse med uppgifter om de åtgärder som föreslås för att bolagets aktiekapital ej skall minska daterad i mars 2013.

## Styrelsens ansvar för förslaget och redogörelsen

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

## Revisorns ansvar

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

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

## Uttalande

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

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

## Övriga upplysningar

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

Stockholm den 22 mars 2013

Deloitte AB

  
Therese Kjellberg  
Auktoriserad revisor



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

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Net Entertainment NE AB (publ.) under perioden 1 januari – 31 december 2012 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 13 april 2011 respektive årsstämman den 18 april 2012.

**Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

**Revisorns ansvar**

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att 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. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

**Uttalande**

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Net Entertainment NE AB (publ.) under perioden 1 januari – 31 december 2012 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 13 april 2011 respektive årsstämman den 18 april 2012.

Stockholm den 22 mars 2013

Deloitte AB

  
Therese Kjellberg  
Auktoriserad revisor

### **STYRELSENS REDOVISNING AV ERSÄTTNINGSGRANSKOTTETS UTVÄRDERING AV ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

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

#### **Net Entertainments ersättningsutskott**

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

#### **Ersättningsutskottets arbete**

Ersättningsutskottet har haft ett protokollfört sammanträde i februari 2012, ett i mars 2012, ett i februari 2013 samt ett i mars 2013. Därutöver har kontakter förekommit, särskilt i samband med styrelsemöten. Vid ersättningsutskottets sammanträden i februari och mars 2013 gjordes en utvärdering av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om under 2012 samt ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Net Entertainment. En utvärdering av aktiebaserade incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Net Entertainment baserat på teckningsoptioner jämfört med aktiesparprogram har genomförts. Utöver detta genomgicks utfallet 2012 för det årliga incitamentsprogrammet samt mål och ersättningsnivåer för rörlig lön 2013. Slutligen genomfördes den årliga utvärderingen av verkställande direktörens insatser samt lönerevision för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Motsvarande frågor behandlades också på sammanträdet i februari och mars 2012.

#### **Ersättningsutskottets utvärdering och bedömning**

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

Ersättningsutskottet har vid sin utvärdering funnit att pågående och under året avslutade incitamentsprogram samt ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna vad avser såväl fasta som rörliga ersättningar i Net Entertainment är ändamålsenliga. Detta gäller



även övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har vidare kommit fram till att den ersättning som tillhandahållits de ledande befattningshavarna har varit i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna. Tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har därmed varit korrekt.

---

Stockholm i mars 2013  
**Net Entertainment NE AB**  
Styrelsen