



KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I NET ENTERTAINMENT NE AB (PUBL)

Aktieägarna i Net Entertainment NE AB (publ) kallas till årsstämma onsdagen den 18 april 2012 kl. 15.00 i Spårvagnshallarna, Birger Jarlsgatan 57A, Stockholm.

Anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast torsdagen den 12 april 2012,
- dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast torsdagen den 12 april 2012.

Anmälan om deltagande i årsstämman ska ske skriftligen till bolaget på adress Net Entertainment NE AB (publ), Årsstämma, Luntmakargatan 18, 3 trappor, 111 37 Stockholm. Anmälan kan också göras på bolagets hemsida www.netent.com/stamma eller via e-post: arsstamma@netent.com. Vid anmälan ska uppges namn och person-/organisationsnummer samt gärna adress, telefonnummer och aktieinnehav. Sker deltagandet med stöd av fullmakt ska denna tillsammans med övriga behörighetshandlingar tas med till stämman och dessa handlingar bör insändas i samband med anmälan om deltagande i stämman. Fullmaktens giltighet får anges till längst fem år från utfärdandet. Om aktieägare avser att medföra ett eller två biträden till stämman bör även sådant deltagande anges i anmälan. Fullmaktensformulär för aktieägare som önskar delta i stämman genom ombud hålls tillgängligt på bolagets hemsida www.netent.com/stamma och tillhandahålls aktieägare på begäran.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller annan förvaltare måste, för att få delta i stämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före torsdagen den 12 april 2012.

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 2013
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. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
20. Beslut om incitamentsprogram innefattande emission av teckningsoptioner till anställda
21. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen, som utgörs av Per Hamberg (utsedd av familjen Hamberg), ordförande, Christoffer Lundström (utsedd av Provobis Invest AB), Eugen Steiner, (utsedd av familjen Kling) samt Vigo Carlund, styrelseordförande i bolaget, föreslår Vigo Carlund till ordförande vid stämman.

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

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2011. Styrelsen har föreslagit ett inlösenförfarande enligt vad som framgår av punkt 18 nedan.

Val av styrelse m.m. (punkterna 12 – 15)

Valberedningen föreslår

- att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan suppleanter,
- att arvode till styrelsen utgår med 580 000 kronor till ordföranden och 240 000 kronor till envar av de av årsstämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget och
- att arvode därutöver utgår till ordföranden i revisionsutskottet med 60 000 kronor,
- att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning,
- omval av styrelseledamöterna Vigo Carlund, Fredrik Erbing, Mikael Gottschlich, Peter Hamberg och Pontus Lindwall samt nyval av Michael Knutsson och Maria Redin för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Niclas Eriksson har avböjt omval. Till styrelseordförande föreslås Vigo Carlund. Om Vigo Carlunds uppdrag skulle upphöra i förtid, ska styrelsen inom sig välja ny ordförande,
- omval av Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Therese Kjellberg, som revisor för bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2013.

På bolagets webbplats presenteras valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse samt information om de föreslagna styrelseledamöterna.

Beslut om valberedning inför årsstämma 2013 (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 2013 ska utföras av en valberedning. Valberedningen ska, efter samråd med de per den 31 augusti 2012 största aktieägarna i bolaget, bildas under oktober 2012 för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2012 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.

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 skall kunna avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

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 26 april 2012.

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 kronor, varav cirka 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 30 april 2012 till och med den 14 maj 2012. Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för indragning av

inlösenaktier, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 18 maj 2012. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 23 maj 2012.

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.

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 ökning om cirka 10 procent av kapitalet efter genomförandet av det föreslagna automatiska inlösenförfarandet under punkt 18) 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 företrädde vid stämman.

Beslut om införande av incitamentsprogram, emission av teckningsoptioner till anställda (punkt 20)

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

Den maximala utspädningseffekten beräknas uppgå till högst cirka 0,88 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,39 procent av det totala antalet röster i bolaget, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner. Med beaktande av utestående teckningsoptioner enligt tidigare teckningsoptionsprogram uppgår den sammanlagda utspädningseffekten till cirka 3,16 procent av det totala antalet aktier och cirka 1,41 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Upplysningsvis informeras stämman om att styrelsen överväger att uppmuntra till deltagande i incitamentsprogrammet genom att styrelsen kan besluta utge en kontant ersättning som utbetalas en månad innan tilldelade optioner förfaller. Ersättningen

kommer endast att utbetalas under förutsättning att deltagaren alltså är anställd inom koncernen samt att vissa andra förutsättningar är uppfyllda. Den kontanta nettoersättningen kan maximalt uppgå till 50 procent av erlagd premie.

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

Förslaget under denna punkt är baserat på antalet aktier före föreslagen uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande. Någon omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren ska ej ske för föreslagen uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande enligt punkten 18 ovan.

Emission av teckningsoptioner till anställda

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera högst 350 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av 350 000 aktier av serie B i bolaget på följande villkor.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma vissa tillsvidareanställda i koncernen i enlighet med de principer som anges nedan. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 1 juni 2012 och betalning ska ske senast den 15 juni 2012. Överteckning kan inte ske.

Anställda ska erbjudas att teckna teckningsoptioner till marknadsmässigt pris enligt följande:

Kategori 1 (VD) ska erbjudas att teckna maximalt 160 000 teckningsoptioner.

Kategori 2 (övriga ledande befattningshavare – 5 personer) ska erbjudas att teckna maximalt 100 000 teckningsoptioner, varav 50 000 utgör högsta antalet för en individ.

Kategori 3 (övriga nyckelpersoner – 20 personer) ska erbjudas att teckna maximalt 90 000 teckningsoptioner, varav 10 000 utgör högsta antalet för en individ.

Det sammanlagda antalet teckningsoptioner som kan erbjudas anställda i kategorierna 1-3 ovan skall dock utgöra maximalt 350 000 teckningsoptioner, dvs. full tilldelning till samtliga personer i kategori 1-3 ovan kan ej ske.

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

Innehavaren av teckningsoption äger rätt att under tiden från och med den 1 augusti 2015 till och med den 1 oktober 2015 för 1 teckningsoption teckna 1 ny aktie av serie B i bolaget, till en teckningskurs motsvarande 130 procent av B-aktiens genomsnittliga sista

betalkurs på Nasdaq OMX Stockholm under perioden från och med den 11 maj 2012 till och med den 25 maj 2012, dock lägst en teckningskurs motsvarande B-aktiens kvotvärde.

Vid full teckning och fullt utnyttjande av föreslagna teckningsoptioner kan bolagets aktiekapital komma att öka med 10 353 kronor genom utgivande av högst 350 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 3,01 öre, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren till följd av emissioner m.m. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 0,88 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,39 procent av det totala antalet röster i bolaget.

För beslut av stämman enligt förslaget enligt denna punkt fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Övrigt

Kopior av redovisningshandlingar och revisionsberättelse och övriga handlingar med fullständiga förslag inklusive en särskild informationsbroschyr rörande det föreslagna automatiska inlösenförfarandet, samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga för aktieägarna hos bolaget från och med den 28 mars 2012 och på bolagets hemsida, samt skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och därvid uppger sin postadress.

Per den 15 mars 2012 finns det totalt 39 553 716 aktier i bolaget, varav 5 610 000 aktier av serie A och 33 943 716 aktier av serie B, motsvarande sammanlagt 90 043 716 röster. Bolaget innehade vid tidpunkten för kallelsen inga egna aktier.

Stockholm i mars 2012
Net Entertainment NE AB (publ)
Styrelsen