

BOLAGSSTYRNING

Denna rapport om bolagsstyrning är inte granskad av bolagets revisorer.

Net Entertainment NE AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Net Entertainments bolagsstyrning baseras därför på svenska regler och svensk lagstiftning. Regelverket består av aktiebolagslagen, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), NASDAQ OMX Stockholms noteringskrav som angivna i "Regelverk för emittenter" samt de interna instruktioner och policydokument som Bolaget har upprättat och fastställt.

Aktiebolagslagen innehåller grundläggande regler om ett aktiebolags organisation. Koden syftar till att utgöra vägledande regler för god bolagsstyrning och kompletterar lagstiftningen på ett antal områden där den ställer högre krav. Koden möjliggör dock för bolagen att avvika från reglerna om det i ett enskilt fall för bolaget kan anses leda till bättre bolagsstyrning (enligt principen "följ eller förklara").

Från och med den 1 juli 2008 ska Koden tillämpas av samtliga svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Övergångsregler som gäller för de bolag som före den 1 juli 2008 inte omfattats av kraven i Koden, vilket är fallet för Net Entertainment, anger att Koden ska tillämpas så snart som möjligt och senast i samband med första årsstämman som hålls efter den 1 januari 2009. Net Entertainment tillämpar Koden senast i samband med årsstämman 2009. Om ett bolag finner att en viss regel eller rekommendation inte är lämplig att följa med hänsyn till bolagets speciella omständigheter kan bolaget avvika från denna regel förutsatt att avvikelsen redovisas och motiveras.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman är Net Entertainments högsta beslutade organ. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämman godkänner årsredovisningen för det gångna räkenskapsåret, väljer styrelse och revisorer samt behandlar andra formella frågor. Extra bolagsstämma kan hållas när det är påkallat.

Rätt att delta vid stämma tillkommer den aktieägare som dels är införd i den aktiebok som förs av Euroclear Sweden AB (VPC AB) på den dag som styrelsen bestämmer, dels anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag styrelsen bestämmer.

Varje A-aktie ger tio röster och varje B-aktie ger en röst.

VALBEREDNING

Vid årsstämman den 10 april 2008 fattades beslut om inrättande av en valberedning, med uppgift att inför kommande årsstämma lämna förslag till val av styrelseledamöter. Valberedningen ska bestå av lägst

tre ledamöter och ska representera Net Entertainments större aktieägare*. I oktober 2008 utsågs Per Hamberg (representerande familjerna och Kling) och Martin Larsson (representerande familjerna Eriksson, Lundström och Knutsson samt sig själv) att jämte styrelsens ordförande Rolf Blom ingå i valberedningen inför årsstämman 2009. Ordförande i valberedningen är Per Hamberg.

STYRELSE

Mellan årsstämmor är styrelsen bolagets högsta beslutande organ.

Styrelsens arbete

Styrelsen i Net Entertainment har en strategiskt styrande roll och ansvarar för att den verkställande ledningen genomför av styrelsen fattade beslut. Styrelsen utgör även en kontrollfunktion och har ett informationsansvar för att säkerställa att marknaden ges en korrekt bild av Bolaget och dess finansiella ställning.

I styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa verksamhetsmål och strategi samt att därvid årligen besluta om affärs- och marknadsplan samt budget för nästkommande verksamhetsår. Vidare beslutar styrelsen gällande väsentliga policies och väsentliga avtal, större investeringar och prognoser.

Styrelsen arbetar efter en fastställd skriftlig arbetsordning, vilken reglerar frekvens och dagordning för styrelsemöten, distribution av material till sammanträden, ärenden att förelägga styrelsen för beslut samt reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören. Den definierar även verkställande direktörens befogenheter. Styrelsens ordförande förbereder styrelsemötena tillsammans med verkställande direktören. Verkställande direktören rapporterar vid varje ordinarie styrelsemöte om Bolagets finansiella utveckling.

Styrelsen för Net Entertainment består av fem stämموvalda ledamöter. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som större aktieägare.

Vid årsstämman 2008 utträdde fyra ledamöter ur styrelsen och fyra ledamöter nyvaldes. Därtill nyvaldes en styrelsesuppleant. Rolf Blom omvaldes och utsågs till ordförande av årsstämman. Som en del av Bolagets anpassning till Koden har styrelsesuppleanten utträtt ur styrelsen i november 2008. Under 2008 har styrelsen hållit sju ordinarie sammanträden och nio extra möten. Huvudpunkter vid ordinarie styrelsemöten under 2008, utöver de sedvanliga punkterna enligt ovan, har varit strategi för tillväxt genom förvärv, godkännande av delårsrapporter, beslut om ansökan om notering av Bolagets aktier vid NASDAQ OMX Stockholm, upphandling av revisor, bolagsstyrningsfrågor med anledning av implementering av Svensk kod för bolagsstyrning samt skattefrågor. Huvudpunkter vid extra styrelsemöten under 2008 har framförallt varit relaterade till potentiella förvärv samt processen för notering av Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm. Vid styrelsemötena närvarar också

* Med större aktieägare avses här aktieägare som innehar mer än 10 procent av rösterna eller kapitalet i bolaget.

verkställande direktören Johan Öhman och finansdirektören Bertil Jungmar, som också för protokoll vid mötena. Därutöver närvarar olika ledande befattningshavare för presentationer av olika sakfrågor. Vid styrelsens möten har samtliga ledamöter närvarit med följande undantag: Ann-Catrine Appelquist, Niclas Eriksson och Pontus Lindwall (ett möte), John Wattin (två möten) samt Michael Gottschlich (tre möten).

Revisionsutskott

Styrelsen har under 2008 inrättat ett revisionsutskott som består av samtliga fem styrelseledamöter. Styrelsens ordförande är utskottets ordförande. Finansdirektören Bertil Jungmar är adjungerad till utskottet och fungerar som dess sekreterare.

Revisionsutskottet ansvarar för att kvalitetssäkra Bolagets finansiella rapportering och för arbeten som rör Net Entertainments interna kontroll. Utskottet svarar även för styrelsens löpande kommunikation med Bolagets revisorer, fastställande av riktlinjer för vilka tjänster som ska upphandlas av revisorer utöver revision, utvärdering av revisionsinsatsen, biträde till valberedningen vid framtagande av förslag till revisor samt arvodering av revisionsinsatsen. Vidare har utskottet gjort en riskbedömning av bolagets finansiella rapportering och fastställt en årsplan för sitt arbete 2009/2010.

Revisionsutskottet sammanträdde en gång under 2008 och en gång i februari 2009. Samtliga ledamöter har deltagit i samtliga möten.

Ersättningsutskott

Styrelsen har under 2008 inrättat ett ersättningsutskott som består av samtliga fem styrelseledamöter. Styrelsens ordförande är utskottets ordförande.

Ersättningsutskottet handhar frågor avseende ledande befattningshavares ersättningar och förmåner, inklusive verkställande direktören. Ersättningsutskottet bereder frågor för styrelsebeslut gällande verkställande direktörens ersättning och förmåner samt principiella frågor för samtliga ledande befattningshavare. Utskottet fattar beslut i ersättningsfrågor gällande övriga ledande befattningshavare och frågor av mindre vikt. Styrelsen beslutar även i principfrågor rörande ersättning till ledande befattningshavare och lön för verkställande direktören. 2007 fastställde styrelsen en ersättningspolicy som presenterades och godkändes av årsstämman. Ersättningspolicyn utvärderas årligen. Den gällande ersättningspolicyn finns bilagd protokollet från årsstämman som är tillgängligt på hemsidan.

Ersättningsutskottet sammanträdde en gång under 2008 och en gång i februari 2009. Samtliga ledamöter har deltagit i samtliga möten förutom Niclas Eriksson och Michael Gottschlich som frånvarit en gång.

REVISION

Revisorer väljs av årsstämman för en mandatperiod om fyra år. Revisorererna granskar Bolagets räkenskaper och förvaltning på uppdrag

av årsstämman. Deloitte AB valdes till revisorer vid årsstämman 10 april 2008 för perioden fram till årsstämman 2012. Therése Kjellberg har utsetts till huvudansvarig revisor.

Revisorn har presenterat sina slutsatser av granskningen av såväl delårsrapporten för januari – juni 2008 som hela året 2008 samt intern kontroll för såväl revisionsutskottet som styrelsen. Revisorn har också träffat revisionsutskottet utan att personer från företagsledningen närvarat.

INTERNKONTROLL

Grunden i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön som styrelsen och ledningen har fastställt. En viktig del av kontrollmiljön är att organisationsstruktur, beslutsvägar och befogenheter är klart definierade och förmedlade i form av styrdokument som interna policies, riktlinjer, manualer och värderingar.

Kontrollmiljö

Vid utformning av processer är det av stor vikt att beakta kontrollmiljön och även göra en riskbedömning. En väl utformad intern kontroll skapar inte bara förutsättningar för en tillförlitlig finansiell rapportering, utan bidrar sannolikt till en sund och hållbar verksamhet med högre lönsamhet som följd. Arbetet med utformandet av interna processer och uppföljning av dessa pågår kontinuerligt inom Net Entertainment och blir viktigare i takt med Bolagets tillväxt. En plan har framtagits för detta arbete under 2009.

Delegeringen av befogenhet att agera har till syfte att definiera hur ansvaret är fördelat på befattningar och därmed individer. Delegeringen av befogenheter i Koncernen börjar med styrelsens delegering till vd och koncernchef av befogenheten att ansvara för den operativa verksamheten. Därefter delegerar han befogenheter till dem som rapporterar till honom, både direkt och genom de fastställda interna riktlinjer och handböcker som finns inom Bolaget.

För att tydliggöra Bolagets interna riktlinjer och riktlinjer i förhållande till aktieägare och andra externa intressenter har ett antal policydokument upprättats med avseende på viktiga områden. Policydokumenten bidrar i olika utsträckning till skapande och upprätthållande av kontrollmiljön inom Bolaget.

Bland de mer framträdande policydokumenten kan nämnas:

- **UTDELNINGSPOLICY** – anger riktlinjer för utdelning till aktieägarna
- **POLICY FÖR HANDEL** i bolagets aktier – anger restriktioner som är tillämpliga i vissa situationer avseende styrelseledamöters och anställdas handel i Bolagets aktier
- **INFORMATIONSPOLICY** – anger riktlinjer av vem och hur uttalanden för Bolagets räkning får göras

- EKONOMIHANDBOK INKLUSIVE FINANSPOLICY – anger hur ekonomiska frågor, redovisning, rapportering, inköp, och andra transaktioner utförs i Bolaget liksom attest- och godkännandeprocédurer
- IT-POLICY – anger hur frågor och resurser rörande informationsteknologi hanteras inom Bolaget, till exempel teknisk standard, säkerhet och kommunikation

Avseende riktlinjer för de anställda i Net Entertainment har Bolaget en kompetensutvecklingspolicy, jämställdhetspolicy, alkohol-, drog- och spelpolicy, krishanteringenspolicy samt en resepolicy.

Instruktion för VD

Styrelsen har utarbetat och fastställt en instruktion avseende verkställande direktörens (VD:s) uppgifter och ansvarsområden samt åtaganden gentemot styrelsen. VD är ansvarig för att inom ramen för aktiebolagslagen, Bolagets affärsplan, VD-instruktionen samt riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, leda och utveckla Bolaget samt handha den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter. I det interna arbetet ska VD bland annat övervaka att Bolagets organisation är affärsmässig och effektiv, tillse att den interna kontrollen är ändamålsenlig och effektiv, implementera Bolagets strategi och mål samt bearbeta och föreslå kvalitativa och kvantitativa mål för Bolagets olika affärsenheter. Gentemot styrelsen ska VD fortlöpande och inför varje ordinarie styrelsemöte upprätta, sammanställa och framlägga uppgifter som styrelsen efterfrågar vid bedömning av Bolagets ekonomiska situation, såsom rapporter, nyckeltal och kommentarer, förslag till affärsplan, marknadsplan, budget, prognoser, bokslut och årsredovisning.

Uppföljning

Bolaget följer upp att interna policies, riktlinjer, manualer och värderingar efterlevs samt övervakar effektiviteten i kontrollaktiviteterna. Genom planering och budgetering av aktiviteter och kostnader möjliggörs löpande uppföljning av utfall mot planen. Denna uppföljning innebär både en kontroll av riktigheten i redovisat utfall som möjliggör att styrningen och planeringen kan förbättras ytterligare. En kontinuerlig vidareutveckling av intern kontroll är viktigt för ett snabbväxande företag som Net Entertainment.

I bolag som inte har en särskild granskningsfunktion (internrevision) ska styrelsen årligen utvärdera behovet av en sådan funktion och i beskrivningen av den interna kontrollen motivera sitt ställningstagande. I Net Entertainment finns ingen sådan särskild granskningsfunktion. Det är styrelsens bedömning att behovet av en sådan funktion i ett företag av Net Entertainments storlek är begränsat och att inrättandet av en sådan inte är försvarligt ur kostnadssynpunkt.

Revisionsutskottet har en viktig roll i styrelsens övervakning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Finansiell uppföljning och rapportering

Verkställande direktören ansvarar för att varje månad skicka en skriftlig rapport till styrelsen. Månadsrapporten innehåller en kort beskrivning av väsentliga händelser under månaden, resultaträkning, ekonomiska nyckeltal samt en skriftlig kommentar till utfallet. Därutöver erhåller styrelsen ett material inför varje ordinarie styrelsemöte.

Den ytterligare uppföljning som görs av intäkter och kostnader på olika detaljnivåer i företaget stärker tillförlitligheten i rapporteringen.

Styrelsen i sin helhet ansvarar för avgivandet av Bolagets delårsrapporter.

**ORGANISATIONSSCHEMA
NET ENTERTAINMENT-KONCERNEN**

