

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Net Entertainment NE AB är ett publikt svenskt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX Stockholm. Till grund för företagets styrning, ledning och kontroll från aktieägare, styrelse och verkställande direktör ligger gällande externa lagar och regler samt interna regelverk som policies och instruktioner. Mest framträdande lagar och regelverk är aktiebolagslagen, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), Nasdaq OMX Stockholms noteringskrav som angivna i "Regelverk för emittenter". Även bolagsordningen har en central roll i bolagsstyrningen genom att den fastställer bolagets firma, var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, uppgifter rörande aktiekapitalet och röstetal för aktier samt hur konvertering av A-aktie till B-aktie kan ske.

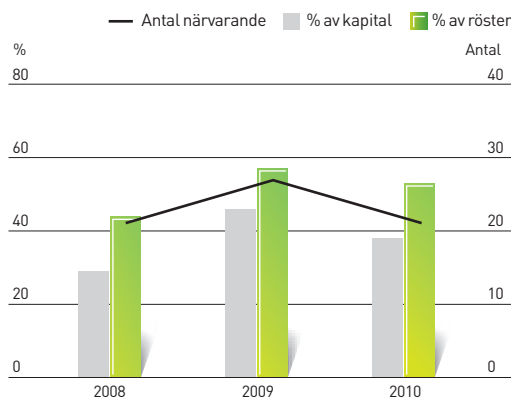
Genom lagändring gällande för samtliga svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på svensk reglerad marknad och räkenskapsår som påbörjas efter 28 februari 2009, dvs för Net Entertainment från räkenskapsåret 2010, är bolagsstyrningsrapport ett lagkrav. Bolagets revisor ska granska bolagsstyrningsrapporten. Ett tillkommande lagkrav att revisionsutskott ska ha en oberoende ledamot med redovisnings- eller revisionskompetens infördes också.

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. Årsredovisningslagen ställer krav på hur bolagsstyrningsrapport ska upprättas. Koden möjliggör för bolagen att avvika från dess regler om det i ett enskilt fall för bolaget kan anses leda till bättre bolagsstyrning (enligt principen "följ eller förklara"). Om ett bolag finner att en viss regel eller rekommendation i koden inte är lämplig att följa med hänsyn till bolagets speciella omständigheter kan bolaget avvika från denna regel förutsatt att avvikelserna redovisas och motiveras samt att den valda alternativa lösningen anges.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman är Net Entertainments högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sitt inflytande i företaget. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Tid och ort offentliggörs senast i samband med tredje kvartalsrapporten. Information om hur en aktieägare kan få ett ärende behandlat på stämman, och när en sådan begäran senast måste ha kommit företaget till handa för att säkert kunna upptas på stämman, framgår på företagets webbplats senast vid tredje kvartalsrapportens offentliggörande. Kallelse till

Närvaro Net Entertainments årsstämma



årsstämma offentliggörs senast fyra veckor innan stämman och finns då tillgänglig på webbplatsen.

På årsstämman informeras om företagets utveckling det gångna året och beslut tas i ett antal centrala ärenden. Årsstämman godkänner årsredovisningen för det gångna räkenskapsåret, prövar ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, väljer styrelse och revisorer, beslutar om ersättning till styrelse och revisor, beslutar hur valberedning ska utses samt behandlar andra formella frågor såsom eventuella ändringar i bolagsordningen. Extra bolagsstämma kan hållas när det är påkallat.

För att ha rätt att rösta för sina aktier vid bolagsstämma ska aktieägaren dels vara införd i den aktiebok som förs av Euroclear Sweden på den dag som styrelsen bestämmer, dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den dag styrelsen bestämmer. De aktieägare som inte kan närvara personligen har möjlighet att delta via ett ombud.

Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet av avgivna röster. I vissa beslutsfrågor vid bolagsstämman föreskriver dock aktiebolagslagen att ett förslag ska godkännas av en högre andel av de på stämman företrädde aktierna och avgivna rösterna.

Varje A-aktie ger tio röster och varje B-aktie ger en röst. Varje röstberättigad aktieägare i Net Entertainment får rösta för fulla antalet av aktieägaren ägda och företrädde aktier utan begränsningar i röstetalet.

Årsstämma 2010

Årsstämman 2010 hölls den 14 april i Konferens Spåravnshallarna i Stockholm. På stämman var 52,9 procent av samtliga röster respektive 37,5 procent av samtliga

aktier representerade. Vid årsstämman närvarade samtliga styrelseledamöter, bolagets revisor, verkställande direktören och samtliga övriga ledande befattningshavare. Av valberedningens fyra ledamöter var tre närvarande.

På årsstämman fattades beslut i sedvanliga frågor och även om uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande innebärande en värdeöverföring till aktieägare med SEK 2.00 per aktie, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier med syfte att ge bolaget flexibilitet vid finansieringen av förvärv av företag eller verksamheter samt bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av högst 4 300 000 aktier av serie A och/eller serie B med syfte 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. För mer information, se vidare webbplatsen.

På webbplatsen finns samtliga erforderliga dokument för stämman tillgängliga liksom protokoll från stämman samt bolagsordningen.

Årsstämma 2011

Årsstämman 2011 äger rum 13 april på Konserthuset i Stockholm. Kallelse till stämman framgår av bolagets webbplats från www.netent.com/arsstamma där även erforderliga dokument finns tillgängliga inför stämman.

Net Entertainments tio största aktieägare enligt Euroclear Sweden AB per den 31 december 2010	Procent av kapital	Procent av röster
Per Hamberg	8,9%	20,9%
Rolf Lundström	6,5%	14,4%
Lars Kling	3,4%	9,5%
Svenska Handelsbanken SA	1,8%	7,8%
Bill Johan Bertil Lindwall	1,4%	6,2%
EFG Private Bank	6,0%	6,2%
Banque Carnegie Luxembourg	1,2%	3,9%
Knutsson Holding AB	6,6%	2,9%
SIX SIS AG, W8IMY	5,0%	2,2%
Swiss Life	4,8%	2,1%

Angivet aktieinnehav inkluderar innehav genom familj och bolag.

VALBEREDNING

Årsstämman beslutar om hur valberedningen ska utses.

Vid årsstämman i april 2010 beslutades att styrelsens ordförande Rolf Blom ska sammankalla en valberedning bestående av en representant för envar av de tre största aktieägarna per den 31 augusti 2010 som tillsammans med styrelsens ordförande ska vara ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2011. I september 2010 utsågs Per Hamberg (utsedd av familjen Hamberg), Anna-Maria Thörnblom Lundström (Provobis Invest AB)

och Emil Sunvisson (familjen Kling) till ledamöter av valberedningen. Valberedningens sammansättning baseras på förteckning tillhandahållen av Euroclear Sweden över registrerade aktieägare och övrig tillförlitlig ägarinformation per sista bankdagen i augusti.

Valberedningen har arbetat fram förslag som föreläggs årsstämman 2011 för beslut vad avser ordförande vid stämman, ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, i förekommande fall revisor, arvode till styrelsen och revisorn samt principer för utseende av valberedning. Valberedningens mandatperiod löper till dess att ny valberedning utsetts i enlighet med beslut om utseende av valberedning vid årsstämman 2011.

Valberedningens sammansättning uppfyller kodens krav om oberoende ledamöter.

I sitt arbete har valberedningen i syfte att göra korrekta bedömningar i fråga om styrelsesammansättning, bland annat tagit del av utvärderingen av styrelsen och dess arbete samt styrelseordförandens redogörelse för företagets verksamhet, mål och strategier. Vidare har valberedningen analyserat den kompetens och erfarenhet som finns hos styrelsens ledamöter och jämfört med de behov som identifierats. Valberedningen har konstaterat att styrelsens ledamöter har stor bredd och innehar omfattande erfarenhet från bl a affärsverksamhet, teknik, spelbranschen och finansmarknaden. Vid fem tillfällen har valberedningen sammanträtt.

Valberedningens förslag, dess motiverade yttrande till föreslagen styrelse samt kompletterande information om föreslagna styrelseledamöter offentliggörs i samband med kallelsen till årsstämman och presenteras tillsammans med en redogörelse för valberedningens arbete på årsstämman 2011.

Valberedningens ledamöter

Per Hamberg (utsedd av familjen Hamberg),
Anna-Maria Thörnblom Lundström (Provobis Invest AB)
Emil Sunvisson (familjen Kling),
Rolf Blom, styrelsens ordförande

STYRELSE

Styrelsen utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandatperiod från årsstämman till slutet av nästa årsstämma. Styrelsen förvaltar aktieägarnas intressen i företaget genom att fastställa mål och strategi för verksamheten, utvärdera den operativa ledningen, samt säkerställa system för uppföljning och kontroll av fastställda mål. Det är också styrelsens uppgift att se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet, att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande samt säkerställa att bolagets in-

formationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig.

Mellan årsstämmor är styrelsen bolagets högsta beslutande organ.

Enligt bolagsordningen ska Net Entertainments styrelse bestå av tre till nio ledamöter och inga suppleanter. Årsstämman beslutar det exakta antalet ledamöter.

Styrelseledamöterna ska ägna Net Entertainment den tid och omsorg och tillägna sig den kunskap som krävs för att tillvarata bolagets och dess aktieägares intressen.

På årsstämman i april 2010 valdes sex ledamöter: Rolf Blom, Vigo Carlund, Fredrik Erbing, Niclas Eriksson, Mikael Gottschlich och Peter Hamberg. För ytterligare beskrivning av ledamöterna, se sidan 22.

Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning och fem ledamöter till större aktieägare. Utvärderingen av styrelseledamöternas oberoende är grundad på kodens regler som gäller från 1 februari 2010.

Vid styrelsens möten har samtliga ledamöter varit närvarande med undantag för Mikael Gottschlich som varit frånvarande vid ett möte.

Styrelsens ordförande

Ordförande i styrelsen utses av årsstämman. Rolf Blom utsågs på nytt av årsstämman 2010 till styrelsens ordförande.

Ordföranden organiserar styrelsens arbete så att det bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åtaganden. Det innefattar även att organisera och leda styrelsens arbete för att skapa bästa möjliga förutsättningar för arbetet, se till att nya styrelseledamöter genomgår erforderlig introduktionsutbildning, att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget, branschen och dess utveckling, ansvarar för kontakter med ägarna och förmedlar synpunkter från dem till styrelsen. Ordföranden ser också till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete och fastställer i samråd med verkställande direktören förslag till dagordning för styrelsens sammanträden. Styrelsens ordförande kontrollerar att styrelsens beslut verkställs samt ansvarar för att styrelsens arbete utvärderas årligen och att valberedningen informeras om utvärderingen. Ordföranden är också ett stöd för verkställande direktören.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete regleras, förutom av lagar och rekommendationer, av dess arbetsordning. Arbetsordningen fastställs av styrelsen och ses över årligen genom styrelsebeslut.

Arbetsordningen är uppdelad i olika delar för att tydlig-

göra och reglera styrelsens arbetsformer och uppgifter. Delarna utgörs av styrelsens arbetsordning och instruktioner till verkställande direktören respektive revisionsutskottet. Ersättningsutskottet utgörs av hela styrelsen.

I arbetsordningen beskrivs bland annat vilka punkter som ska återfinnas på agendan vid varje styrelsemöte, årscykel för punkter över verksamhetsåret samt agenda för konstituerande styrelsemöte. Arbetsordningen omfattar styrelsens allmänna skyldigheter, arbetsfördelningen inom styrelsen, hur styrelsemöten ska protokollföras, informationsgivning till styrelsen inför styrelsemötet och där emellan.

Inför varje styrelsemöte erhåller ledamöterna ett skriftligt material för de frågor som ska behandlas på styrelsemötena. Varje månad distribueras också en månadsrapport med operativ och finansiell utveckling.

Under 2010 har styrelsen hållit tolv sammanträden varav ett konstituerande, tre för fastställande av delårsrapport och två extra styrelsemöten. I anslutning till styrelsemötet i juni hölls ett strategimöte där ledningen presenterade en djupgående analys av branschutveckling och förslag till strategisk inriktning för fortsatt tillväxt och utveckling. Detta möte hölls i Italien. Ett besök på den italienska lotteriinspektionen AAMS genomfördes för att få en djupare förståelse för utvecklingen på den italienska marknaden och den omreglering som pågår där.

Huvudpunkter vid styrelsemöten under 2010 har varit frågor gällande strategi, förvärv, skatter, godkännande av affärsplan och budget, prognoser, väsentliga policys, årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter, samt investeringar. Bland investeringsfrågor märks främst etablering av driftsanläggning i Alderney. Andra frågor som behandlats av styrelsen är finansiella mål, vision och mission samt finanspolicy.

Vid styrelsemötena närvarar också verkställande direktören Johan Öhman och finansdirektören Bertil Jungmar, som också för protokoll vid mötena. Verkställande direktören rapporterar vid varje ordinarie styrelsemöte om den operativa utvecklingen och finansdirektören om den finansiella utvecklingen. Därutöver närvarar olika ledande befattningshavare för presentationer av olika sakfrågor.

På styrelsemötet i februari 2011 redovisade huvudansvarig revisor Therese Kjellberg, Deloitte, sina slutsatser från revisionen för 2010. Under mötet hade styrelseledamöter möjlighet att ställa frågor till revisorn utan att representanter för företagsledningen var närvarande.

Styrelsens ordförande utvärderar årligen genom en systematisk och strukturerad process styrelsearbetet med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens arbete och årligen behandlar styrelsen denna fråga utan att någon från företagsledningen närvarar.

Närvaro vid möten 2010	Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott
Rolf Blom	12 av 12	3 av 4	1 av 1
Vigo Carlund	12 av 12	-	1 av 1
Fredrik Erbing	12 av 12	4 av 4	1 av 1
Niclas Eriksson	12 av 12	-	1 av 1
Mikael Gottschlich	11 av 12	2 av 4	1 av 1
Peter Hamberg	12 av 12	-	1 av 1

Revisionsutskott

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott som sedan april 2009 som består av Fredrik Erbing (ordförande), Rolf Blom och Mikael Gottschlich, från att tidigare bestått av hela styrelsen. Finansdirektören Bertil Jungmar är adjungerad till utskottet och fungerar som dess sekreterare. Bolagets revisor deltar vid utskottets möten för föredragningar och avrapportering.

Revisionsutskottet ansvarar för att övervaka och kvalitetssäkra Bolagets finansiella rapportering. Med avseende på den finansiella rapporteringen övervakar revisionsutskottet effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Utskottet håller sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet samt uppmärksammar särskilt om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Utskottet svarar även för styrelsens löpande kommunikation med Bolagets revisorer, fastställer riktlinjer för vilka tjänster som får upphandlas av revisorerna utöver revision, utvärdering av revisionsinsatsen, biträde till valberedningen vid framtagande av förslag till revisor samt arvodering av revisionsinsatsen. Vidare har utskottet fastställt en årsplan för sitt arbete, uppdaterat riskanalysen för verksamheten med särskilt fokus på finansiell rapportering, godkänt revisorns revisionsplan, tagit del av och utvärderat revisorns granskning, utvärderat den interna kontrollen och det förändringsarbete som utförs av bolaget i det avseendet, behandlat finanspolicy, diskuterat risker och koppling till intern kontroll samt redovisningsfrågor. Under året har särskild uppmärksamhet ägnats åt principer och metoder för kapitalisering av utvecklingskostnader samt modell för bedömning av nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar.

Revisionsutskottet sammanträdde fyra gånger under 2010. Vid utskottets möten har Mikael Gottschlich varit frånvarande vid två tillfällen och Rolf Blom vid ett. Revisorn har närvarat vid samtliga möten.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av samtliga sex styrelseledamöter. Styrelsens ordförande är utskottets ordförande.

Ersättningsutskottet handhar frågor avseende ledande befattningshavares ersättningar och förmåner,

inklusive verkställande direktörens. 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. Styrelsen har fastställt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som presenteras för och godkänns av årsstämman. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare följs upp och utvärderas årligen, liksom pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för företagsledningen. Den gällande ersättningspolicyn finns bilagd protokollet från årsstämman som är tillgängligt på webbplatsen.

Ersättningsutskottet sammanträdde en gång under 2010 och en gång i februari 2011. Samtliga ledamöter har deltagit i båda möten.

Instruktion för verkställande direktören

Styrelsen har utarbetat och fastställt en instruktion avseende verkställande direktörens uppgifter och ansvarsområden samt åtaganden gentemot styrelsen. Verkställande direktören är ansvarig för att inom ramen för aktiebolagslagen, Bolagets affärsplan, instruktionen för verkställande direktören samt riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, leda och utveckla Bolaget samt handha den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter. I det interna arbetet ska verkställande direktören 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 verkställande direktören 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, delårsrapporter och årsredovisning.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen föreslås av valberedningen och beslutas av årsstämman och utgår till styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

Beloppsmässiga uppgifter om ersättning till styrelsen fördelat per räkenskapsår framgår av not 6 på sida 59.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN 2008-2010, KSEK

Beslutat på årsstämman	2010	2009	2008
Styrelseordförande	650	500	400
(varav arvode för uppdrag i utländska dotterbolag)	(100)	-	-
Styrelseledamot	220	200	180
Ordförande i revisionsutskott	50	-	-

Ersättning till ledande befattningshavare

I syfte att nå långsiktig god värde tillväxt för aktieägarna eftersträvar Net Entertainment att erbjuda sina medarbetare en marknadsmässig ersättning och attraktiv arbetsplats som gör det möjligt att rekrytera och behålla rätt medarbetare. För ledande befattningshavare har styrelsen utarbetat riktlinjer för ersättningar som framgår nedan. Styrelsen har med stöd av tredje meningen i inledningen till riktlinjerna avvikit från riktlinjer till ledande befattningshavare gällande rörlig ersättning. Särskilda skäl för detta föreligger som avser bolagets framgångar vad gäller kundackvisition på den italienska marknaden.

Beloppsmässiga uppgifter om ersättning till anställda och ledande befattningshavare framgår av not 6 på sida 59.

Riktlinjer antagna av årsstämman 2010

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.

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 anställningens upphörande.

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.

Den fasta lönen ska vara marknadsmässig, konkur-

renskraftig, individuell och baserad på individens ansvar, roll, kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

En årlig rörlig lön ska utgå som mäts och utbetalas på årsbasis. Den årliga rörliga lönen ska vara maximerad till 100 procent av den fasta lönen och baseras på faktiska utfall i förhållande till uppsatta finansiella och operativa mål. Mål för rörlig lön fastställs årligen av styrelsen såvitt gäller rörlig lön för den verkställande direktören och av verkställande direktören såvitt gäller rörlig lön för övriga personer i bolagsledningen, i syfte att säkerställa att de är i linje med Bolagets affärsstrategi och resultatmål. Villkoren för rörlig lön ska innehålla lägsta prestationsnivå i förhållande till mål, under vilken ingen rörlig lön erhålls.

För att säkerställa långsiktigt engagemang, fortsatt anställning samt i ett internationellt perspektiv konkurrenskraftig ersättning, kan årlig rörlig lön kompletteras med långsiktigt kontant incitamentsprogram med fördröjd utbetalning på mellan 12 och 24 månader. Sådant incitamentsprogram används selektivt och är baserat på målsättningar relaterade till innevarande verksamhetsår. Långsiktigt kontant incitamentsprogram förutsätter fortsatt anställning till ett förutbestämt datum för att utbetalning ska ske. Långsiktigt kontant incitamentsprogram ska vara maximerat till 50 procent av den fasta årslönen och ska i övrigt följa samma principer som gäller för Bolagets årliga rörliga lön enligt ovan.

Personer inom säljorganisationen kan ha rörlig ersättning i form av provision som baseras på genomförd försäljning. Provisionen kan i vissa situationer när särskilt goda försäljningsresultat uppnåtts uppgå till belopp som överstiger 100 procent av den fasta lönen. För personer med provisionsersättning är den rörliga lönen enligt de två tidigare styckena begränsad till 50 respektive 25 procent av den fasta lönen.

Ledande befattningshavare och nyckelpersoner erbjuds att delta i pågående aktierelaterade program för att motivera ett långsiktigt arbete. För att stärka lojaliteten med företaget kan aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptioner som ges ut på marknadsmässiga villkor kombineras med en kontant ersättning som utfaller i samband med utnyttjandet av teckningsoptioner till medarbetare som vid inlösenfallet fortfarande är anställd. Sådan ersättning får netto efter skatt inte överstiga 50 procent av premien som erlagts för teckningsoptionen.

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. 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.

Verkställande direktören samt övriga personer i Bolagets ledning har en uppsägningstid om sex månader. Avgångsvederlag inklusive uppsägningslön ska inte överstiga 18 månadslöner.

Riktlinjer beslutade av styrelsen och föreslagna till årsstämman 2011

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.

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.

Den fasta lönen ska vara marknadsmässig, konkurrenskraftig, individuell och baserad på individens ansvar, roll, kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

En årlig rörlig lön ska utgå som mäts och utbetalas på årsbasis. Den årliga rörliga lönen ska vara maximerad till 100 procent av den fasta lönen och baseras på faktiska utfall i förhållande till förutbestämda uppsatta och mätbara 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 för-

dröjd utbetalning på mellan 12 och 24 månader. Sådant incitamentsprogram används selektivt och är baserat på målsättningar relaterade till innevarande verksamhetsår. Långsiktigt kontant incitamentsprogram förutsätter fortsatt anställning till ett förutbestämt datum för att utbetalning ska ske. Långsiktigt kontant incitamentsprogram ska vara maximerat till 50 procent av den fasta årslönen och ska i övrigt följa samma principer som gäller för Bolagets årliga rörliga lön enligt ovan.

Personer inom säljorganisationen kan ha rörlig ersättning i form av provision som baseras på genomförd försäljning. Provisionen kan i vissa situationer när särskilt goda försäljningsresultat uppnåts uppgå till belopp som överstiger 100 procent av den fasta lönen. För personer med provisionsersättning är den rörliga lönen enligt de två tidigare styckena begränsad till 50 respektive 25 procent av den fasta lönen.

Styrelsen ska ha rätt att återkräva rörlig ersättning som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

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

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.

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.

Verkställande direktören ska ha en uppsägningstid om sex månader. Övriga personer i Bolagets ledning ska ha uppsägningstider mellan tre och sex månader. Avgångsvederlag inklusive uppsägningslön ska inte överstiga 18 månadslöner.

REVISION

Revisorer väljs av årsstämman och granskar Bolagets räkenskaper och förvaltning på uppdrag av årsstämman. Net Entertainment ska enligt bolagsordningen ha en eller två revisorer. Deloitte AB valdes till revisorer vid årsstämman i april 2008 för perioden fram till årsstämman 2012. Therese Kjellberg har utsetts till huvudansvarig revisor.

Revisorn har presenterat sina slutsatser av den översiktliga granskningen av delårsrapporten för januari – september 2010, revisionen av hela året 2010 samt intern kontroll för såväl revisionsutskottet som styrelsen. Revisorn har också träffat styrelsen och revisionsutskottet utan att personer från företagsledningen närvarat.

Utöver revisionen har revisorn haft ett begränsat antal övriga uppdrag för Net Entertainment. Dessa har varit revisionsnära tjänster gällande redovisning och rapportering samt biträde vid bolagets upprättande av skattedeklarationer. Tidigare år har uppdrag avseende börsnoteringen 2009 förekommit. Ersättning till revisorn framgår av not 27 på sida 65.

INTERN KONTROLL: STYRELSENS BESKRIVNING AV DE VIKTIGASTE INSLAGEN I BOLAGETS SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Koden. I årsredovisningslagen ställs krav på att bolaget årligen ska beskriva bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen. I styrelsens arbetsordning regleras styrelsens och utskottets inbördes arbetsfördelning.

Revisionsutskottet har en viktig uppgift i att bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Beredningen innebär frågor om intern kontroll och regelefterlevnad, kontroll av redovisade värden, uppskattningar, bedömningar och övrigt som kan påverka de finansiella rapporternas kvalitet. Utskottet har också en löpande kontakt med revisorn.

Net Entertainment tillämpar det etablerade ramverket för intern kontroll COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Principerna i COSO består av fem sammanhängande komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Styrelsens arbetsordning anger vilka rapporter och vilken information av finansiell natur som ska distribueras till styrelsen vid varje ordinarie styrelsemöte och däremellan. Den verkställande direktören säkerställer att styrelsen erhåller den rapportering som behövs för att styrelsen löpande ska kunna bedöma Net Entertainments ekonomiska ställning.

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom ett antal åtgärder och rutiner. Samtliga delårsrapporter är föremål för styrelsebehandling innan de avges, liksom bokslutskommunikén och årsredovisningen. Verkställande direktören ansvarar för all information som förekommer, till exempel pressmeddelanden, presentationsmaterial för möten med analytiker,

media samt ägare och investerare. Förutom årsbokslutet granskar även revisorn delårsrapporten översiktligt för tredje kvartalet.

Med intern kontroll avses den process som påverkas av styrelsen, företagsledningen och annan personal, och som utformats för att ge en rimlig försäkran om att företagets mål uppnås med avseende på

- ändamålsenlig och effektiv verksamhet,
- tillförlitlig finansiell rapportering och
- efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar.

Grunden i den interna kontrollen relaterat till den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön som styrelsen och ledningen fastställt och kommunicerat. Styrelsen och ledningen verkar utifrån denna vilket skapar disciplin och struktur för övriga delar i processen. Dessa delar innefattar riskbedömning, kontrollaktiviteter inkluderande både övergripande och mer detaljerade kontroller som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser, system för intern och extern information och kommunikation samt uppföljning från styrelsen och företagsledningen och vidare nedåt i organisationen för att säkerställa kvaliteten i processen. 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 har Net Entertainment beaktat kontrollmiljön och den genomförda riskbedömningen. 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 allt viktigare i takt med Bolagets tillväxt. Detta är inte minst viktigt gällande de system Net Entertainment utvecklar och driver för licenstagares räkning.

Styrelsen har utarbetat och fastställt en instruktion för verkställande direktören och instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen i Net Entertainment avseende det löpande arbetet med intern kontroll som är delegerat till verkställande direktören. Därefter delegerar verkställande direktören befogenheter till dem som rapporterar till honom, både direkt och genom de fastställda riktlinjer och handböcker som finns inom bolaget. Här är också företagets värderingar ett viktigt inslag, värderingar som ger vägledning för det dagliga arbetet.

Koncernens ekonomifunktion rapporterar till revisionsutskottet och till koncernens finansdirektör och

arbetar med att utveckla och förbättra den interna kontrollen avseende finansiell rapportering i koncernen, dels proaktivt med fokus på den interna kontrollmiljön, dels med att granska hur den interna kontrollen fungerar. En kontinuerlig vidareutveckling av intern kontroll är viktig för ett snabbväxande företag som Net Entertainment. Under 2010 har en controllingfunktion skapats som arbetar med finansiell planering och uppföljning. Ett antal processer har dokumenterats med avseende på risker och kontroller, där identifierade svagheter har förstärkts, med övergripande syfte att stärka kontroller och minska risker. I koncernen har också riktade rekryteringar skett av personer med särskilt ansvar för regelefterlevnad samt kvalitet och processer. Med regelefterlevnad avses här även branschspecifik reglering från spelmyndigheter i olika länder.

Intern styrinstrument för finansiell rapportering utgörs framförallt av koncernens Finanspolicy, Informationspolicy, Ekonomihandbok och attestinstruktion som definierar redovisnings- och rapporteringsregler samt av koncernens definition av processer och minimikrav för god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Utöver detta har bolaget framtagit policies avseende handel i bolagets aktie, IT-policy, utdelningspolicy, drog- och spelpolicy med flera.

Riskbedömning

Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas av styrelsen genom revisionsutskottet. Net Entertainment har genomfört en strukturerad riskbedömning för att möjliggöra identifiering av de väsentliga riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen samt identifiering av var dessa risker finns. Vid riskbedömningen har särskild hänsyn tagits till risken för oegentligheter och otillbörligt gynnande av annan part på bolagets bekostnad samt risk för förlust eller förskingring av tillgångar. Samtidigt har riskbedömningen större fokus på väsentliga processer och poster.

Frågorna bereds av revisionsutskottet inför behandling i styrelsen. Ett antal poster i resultat- och balansräkning har identifierats där risken för väsentliga fel är förhöjd. Dessa risker kan huvudsakligen hänföras till legala områden som reglerad verksamhet, utvecklingsutgifter och skatter samt bolagets betydande likvida medel.

Riskbedömningen resulterar i kontrollmål som stödjer att de grundläggande kraven på de finansiella rapporterna uppfylls. Riskbedömningen uppdateras årligen och resultatet rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen.

Kontrollaktiviteter

De identifierade väsentligaste riskerna avseende finansiell rapportering hanteras genom kontrollstrukturer i

processer. Kontrollaktiviteter utformas och dokumenteras på processnivå och inkluderar både övergripande och mer detaljerade kontroller som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigerar fel och avvikelser. Vid utformning av kontrollaktiviteterna säkerställs att de utförs på rätt sätt och i rätt tid. Så kallade generella IT-kontroller är etablerade för de system som stödjer de processer som påverkar intern kontroll avseende finansiell rapportering. Utformningen av processer och kontrollaktiviteter inom IT påverkas också av regelverk utgivna av spelmyndigheter såsom Lotteries and Gaming Authority på Malta (LGA) och externa granskningar i samband med kontroll av sådan regelefterlevnad. Sådana granskningar genomförs dels av certifierade granskningsinstitut för certifiering gentemot myndighetskrav, dels av Bolagets externa revisorer. Kontrollaktiviteter omfattar från granskning och uppföljning av resultatutfall till specifika kontoavstämningar.

Områden som omfattas av kontrollaktiviteter är exempelvis:

- behörigt godkännande av affärstransaktioner
- affärssystem som påverkar den finansiella rapporteringen inklusive verifikationshantering
- redovisningsprocessen inklusive bokslut och koncernredovisning och dess överensstämmelse med tillämpliga regelverk i form av god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt krav på noterade bolag men också för att säkerställa korrekta beslutsunderlag för styrelse och ledning.
- väsentliga och ovanliga eller komplicerade affärstransaktioner samt affärstransaktioner eller värderingar av tillgångar eller skulder som inrymmer väsentliga element av bedömning.

Information och kommunikation

Information och kommunikation om interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen finns tillgängliga för alla berörda medarbetare på bolagets intranät. Net Entertainment har informations- och kommunikationskanaler som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Väsentliga riktlinjer och manualer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till företagsledningen och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att företaget lever upp till högt ställda krav på korrekt och relevant information till marknaden. Styrelsen fastställer årligen en informationspolicy för bolaget som bl a anger riktlinjer för kontakter med analytiker och media.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. Uppföljning innebär såväl uppföljning av månatliga finansiella rapporter mot budget och mål som rapportering på styrelsemöten. En process finns för löpande uppföljning och utvärdering av efterlevnaden av interna policies, riktlinjer, manualer och koder samt av ändamålsenlighet och funktionalitet i etablerade kontrollaktiviteter samt ändamålsenligheten i dessa. Revisionsutskottets arbete innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit via interna kontrollaktiviteter och den externa revisionen.

Koncernens finansdirektör har som en återkommande punkt på agendan för revisionsutskottets möten rapporterat resultatet av arbetet med intern kontroll. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen.

Internrevision

I bolag som inte har en särskild granskningsfunktion (internrevision) ska styrelsen enligt koden 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. Ansvar för den vidare utvecklingen och förvaltningen av systemet för intern kontroll sker i organisationen tillsammans med befintliga funktioner för kvalitet, processer och regelefterlevnad. Det är styrelsens bedömning att det inte finns behov av att inrätta en särskild granskningsfunktion.

AKTIEN

Aktiekapitalet i Net Entertainment uppgår till 1 190 566,85 SEK fördelat på 5 610 000 aktier av serie A med tio röster per aktie och 33 943 716 aktier av serie B med en röst per aktie. Innehavare av aktier av serie A äger rätt att, inom ramen för det högsta antalet aktier av serie B som får utges enligt bolagsordningen, genom skriftlig begäran till styrelsen omvandla en eller flera aktier av serie A till aktier av serie B. Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Net Entertainments tillgångar och resultat. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Aktieägare kan rösta för fulla antalet aktier representerade vid bolagsstämma. Såvitt bolaget känner till finns inga begränsningar som förbjuder överlåtelse av bolagets aktier, varken legala eller överenskommelser mellan aktieägare.

Net Entertainment har inte utställt konvertibla skuldebrev.

Per 31 december 2010 ägde, direkt eller indirekt, Per Hamberg 8,9 procent av aktierna och 20,9 av rösterna och Rolf Lundström 6,5 procent av aktierna och 14,4 procent av rösterna.

Teckningsoptioner

Vid utgången av 2010 var totalt 586 225 teckningsoptioner motsvarande lika många aktier utestående. I det fall full teckning sker baserat på dessa teckningsoptioner kommer moderbolagets eget kapital att tillföras 42,0 MSEK. Teckningsoptionerna har emitterats inom ramen för ett incitamentsprogram och tecknats till marknadspris som fastställts till 7,10 kronor vilket tillfört 4,2 MSEK till eget kapital för koncernen. Teckningskursen för aktier fastställdes till 71,70 kronor som utgör 130 procent av den genomsnittliga börskursen under perioden 12–26 maj 2009. Teckning av aktier kan ske under perioden 15 maj–15 juli 2012. 43 000 teckningsoptioner har makulerats under 2010.

I syfte att stimulera deltagande i programmet har styrelsen beslutat att lämna en lojalitetsersättning som utbetalas senast 15 juni 2012 till de deltagare i programmet som vid utbetalningstillfället fortfarande är anställda i Net Entertainment och inte sagt upp sig. Ersättningen kan uppgå till ett belopp som netto efter skatt motsvarar maximalt 50 procent av erlagd premie för teckningsoptionerna eller totalt 4,3 MSEK inklusive sociala kostnader som erläggs av Bolaget. Reservering för detta åtagande sker löpande i räkenskaperna med beaktande av förväntad personalomsättning och ränta.

Bemyndigande avseende nyemission

Vid årsstämman 2010 bemyndigades styrelsen för Net Entertainment att, vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som innebär utgivande av, konvertering till eller nyteckning av sammanlagt högst 4 300 000 aktier av serie A och/eller serie B (motsvarande en ökning om cirka 10 procent av kapitalet) mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvitning eller eljest med villkor. Utnyttjandet 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 erlägga 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.

Bemyndigande avseende återköp och avyttring av egna aktier

Vid årsstämman 2010 bemyndigades styrelsen för Net Entertainment 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 förvärvs erbjudande 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 bemyndigades styrelsen att före nästa årsstämma fatta beslut om avyttring med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, av hela eller delar av bolagets innehav av egna aktier av serie B som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelsestillfället. Avyttring av hela eller delar av bolagets innehav av egna aktier av serie B ska även kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, för att finansiera sådana förvärv, varvid försäljning av aktier ska ske på Nasdaq OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet.

Bemyndigandet syftar till att ge bolaget flexibilitet vid finansieringen av förvärv av företag och verksamheter. Inga återköp av egna aktier har gjorts under året.

HÄNDELSER EFTER RÅKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser att rapportera har inträffat efter periodens utgång.

FRAMTIDSUTSIKTER

Bolagets befintliga kundbas kombinerat med regleringen av onlinemarknaden, då inte minst Italien där en signifikant marknadsandel säkerstälts, samt de nya affärsmöjligheter som för närvarande diskuteras gör att framtidsutsikterna för bolaget är goda. De nya produkter som utvecklas blir allt mer uppskattade bland spelarna och vilket är en följd av ett omfattande analys- och forskningsarbete. Fler nöjda spelare leder till mer intäkter för operatörerna och i sin tur även Net Entertainment. Kostnaden att bedriva verksamhet ökar successivt och är drivet av flera faktorer däribland regulatorisk anpassning. De strategiska investeringarna bolaget gör skapar stora möjligheter men kan på kort sikt påverka lönsamheten negativt.

FÖRESLAGEN UTDELNING

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2010.

Styrelsen föreslår årsstämman besluta om överföring till aktieägarna om 79,1 (79,1 respektive 49,4) MSEK, motsvarande 2,00 (2,00 respektive 1,25) kronor per aktie genom ett aktieinlösenprogram. Avstämningsdag för aktieinlösenprogrammet planeras till 21 april 2011.

Det fullständiga förslaget kommer finnas tillgängligt tre veckor före årsstämman, liksom en informationsbroschyr. Information kommer finnas tillgänglig för aktieägare hos Bolaget och på webbplatsen www.netent.com från den 23 mars 2011 samt skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION I MODERBOLAGET

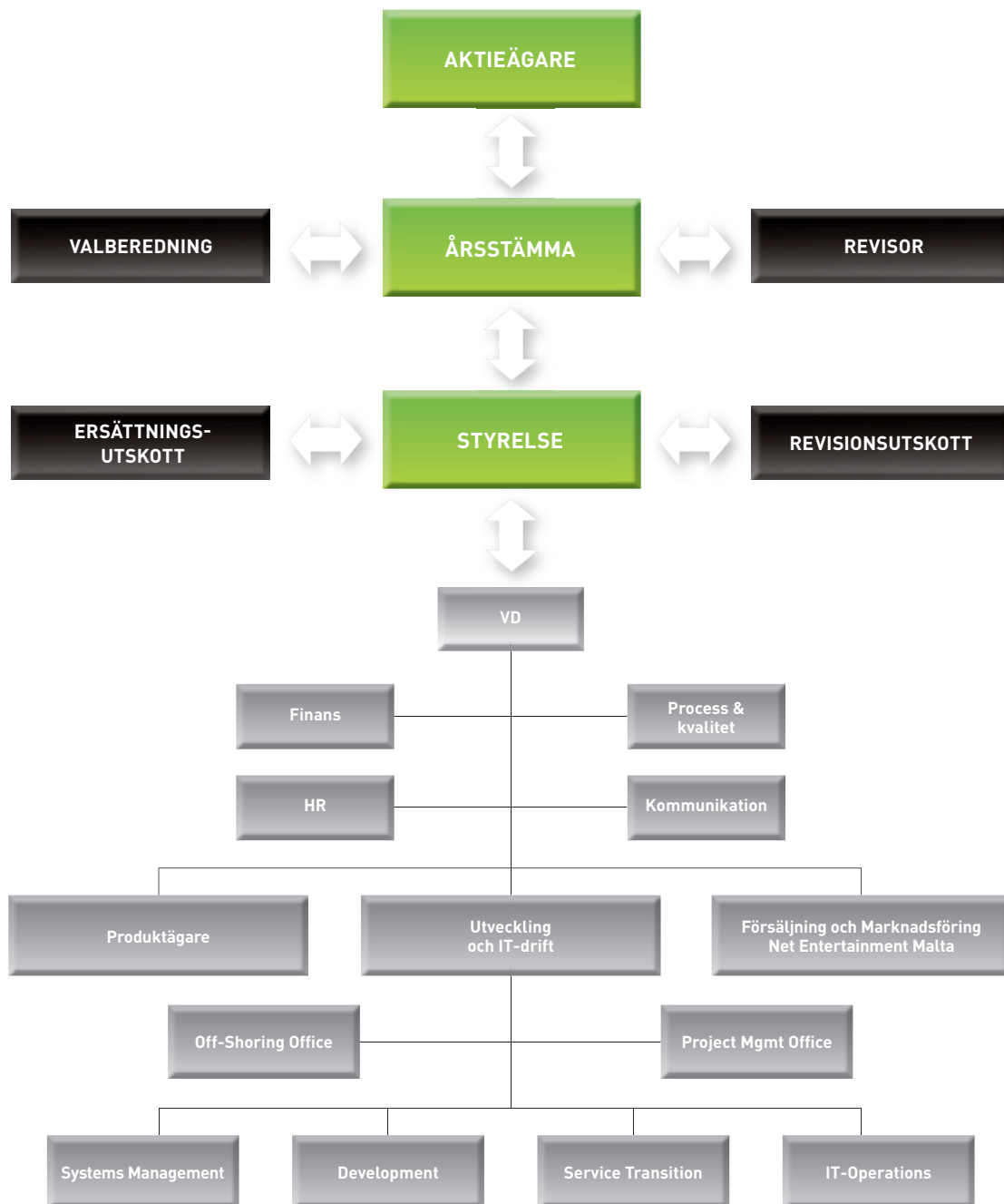
Till årsstämmans förfogande står (kronor):	
Balanserade vinstmedel	17 279 447
Överkursfond	3 473 500
Årets resultat	81 934 714
	102 687 661

Styrelsen föreslår:	
Att i ny räkning balanseras	102 687 661

Proforma efter överföring till aktieägare	
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	102 687 661
Överföring till aktieägare	-79 107 432
	23 580 229

Koncernens och bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt eget kapitalsammanställningar med tillhörande noter och tilläggsupplysningar vilka utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

ORGANISATIONSSCHEMA NET ENTERTAINMENT-KONCERNEN



REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Net Entertainment NE AB (publ)
Organisationsnummer 556532-6443

Vi har granskat årsredovisning en, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Net Entertainment NE AB för år 2010. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 28-67. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som

underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 14 mars 2011
Deloitte AB

Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor