

# 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 policier och instruktioner. Mest framträdande lagar och regelverk är aktiebolagslagen, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), Nasdaq OMX Stockholms noteringskrav som angivna i "Regelverk för emittenter". Bolaget har inte begått några överträdelser av regelverket vid den börs där bolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på marknaden.

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. Bolagets bolagsordnings saknar särskilda bestämmelser om ändring av bolagsordningen.

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.

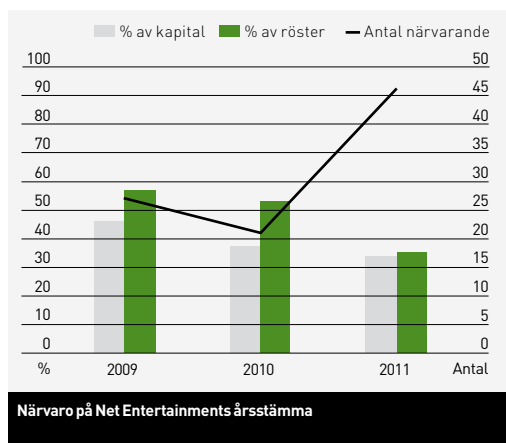
Aktiebolagslagen innehåller grundläggande regler om ett aktiebolags organisation. Koden syftar till att utgöra vägledande regler för god bolagsstyrning och kompletterar lagstiftningen på ett antal områden. Årsredovisningslagen ställer krav på hur bolagsstyrningsrapport ska upprättas. Koden möjliggör 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 avvikelser redovisas och motiveras samt att den valda alternativa lösningen anges. Bolaget tillämpar Koden utan avvikelser.

## BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är Net Entertainments högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sitt inflytande i företaget. Bolagsstämman har uttalat överordnad ställning i förhållande till bolagets styrelse och verkställande direktör. För att ha rätt att rösta för sina aktier vid bolagsstämma ska aktieägaren dels vara införd i bolagsstämmoaktieboken den femte vardagen före stämman inklusive helgfri lördag, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast den dag som anges i kallelsen. 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 företrädda aktierna och avgivna rösterna.

Årsstämma 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 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 revisor, 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.

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 företrädda aktier utan begränsningar i röstetalet.

### Årsstämma 2011

Årsstämman 2011 hölls den 13 april i Stockholms Konserthus. På stämman var 34,3 procent av samtliga röster respektive 34,6 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 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 2012

Årsstämman 2012 äger rum den 18 april klockan 15.00 i Spårvagnshallarna i Stockholm. Kallelse till stämman framgår av bolagets webbplats från [www.netent.com/arsstamma](http://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 2011	Procent av kapital	Procent av röster
Per Hamberg	8,9	20,9
Rolf Lundström	6,5	14,4
Lars Kling	3,3	9,4
Svenska Handelsbanken SA	1,8	7,8
Berit Anita Lindwall	1,7	6,4
EFG Bank	5,9	6,2
Banque Carnegie Luxembourg	1,0	3,8
Knutsson Holdings AB	6,6	2,9
SIX SIS AG, W8IMY	4,6	2,0
Swiss Life	4,5	2,0

Angivet aktieinnehav inkluderar innehav genom familj och bolag.

### VALBEREDNING

Årsstämman beslutar om hur valberedningen ska utses.

Vid årsstämman i april 2011 beslutades att styrelsens ordförande Vigo Carlund ska sammankalla en valberedning bestående av en representant för envar av de tre största aktieägarna per den 31 augusti 2011 som tillsammans med styrelsens ordförande ska vara ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2012. I september 2011 utsågs Per Hamberg (utsedd av familjen Hamberg), Christoffer Lundström (Provobis Invest AB) och Eugen Steiner (familjen Kling) till ledamöter av valberedningen. Per Hamberg utsågs till valberedningens ordförande. 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 2012 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 2012.

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. Sedan årsstämman 2011 har valberedningen sammanträtt vid fem tillfällen.

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 2012.

### Valberedningens ledamöter

Per Hamberg (utsedd av familjen Hamberg)  
Christoffer Lundström (Provobis Invest AB)  
Eugen Steiner (familjen Kling)  
Vigo Carlund, styrelsens ordförande

## STYRELSE

Styrelsen utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandatperiod från årsstämman till slutet av nästa årsstämma. Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter. 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 informationsgivning 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 2011 valdes sex ledamöter: Vigo Carlund, Fredrik Erbing, Niclas Eriksson, Mikael Gottschlich, Peter Hamberg och Pontus Lindwall. För ytterligare beskrivning av ledamöterna, se sidan 22.

Samtliga ledamöter utom en är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och fem ledamöter till större aktieägare. Pontus Lindwall var inte oberoende i förhållande till bolaget under perioden april-oktober 2011 då han var verkställande direktör i bolaget fram till och med oktober 2006. Utvärderingen av styrelseledamöternas oberoende är grundad på Kodens regler som gäller från 1 februari 2010.

Vid styrelsens möten har Vigo Carlund och Peter Hamberg närvarat vid samtliga möten, Fredrik Erbing och Pontus Lindwall var frånvarande vid ett mötestillfälle, Niclas Eriksson var frånvarande vid tre mötestillfällen och Mikael Gottschlich var frånvarande vid fyra mötestillfällen.

### Styrelsens ordförande

Ordförande i styrelsen utses av årsstämman. Vigo Carlund utsågs på årsstämman 2011 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 tydliggöra 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 2011 har styrelsen hållit 22 sammanträden varav ett konstituerande, fyra för fastställande av delårsrapport och tio extra styrelsemöten. I anslutning till styrelsemötet i juni hölls ett strategimöte där ledningen presenterade en djupgående analys av branschens utveckling och förslag till strategisk inriktning för fortsatt tillväxt och utveckling. Detta möte hölls i Sverige.

Huvudpunkter vid styrelsemöten under 2011 har varit frågor gällande strategi, skatter, godkännande av affärsplan och budget, prognoser, väsentliga policies, årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter, rekrytering av verkställande direktör samt investeringar. Bland investeringsfrågor märks främst investeringar för anpassningar till olika geografiska marknader samt investering i en Live Casino-produkt. Andra frågor som behandlats av styrelsen är finansiella mål, vision och mission samt finanspolicy.

Vid styrelsemötena närvarar också verkställande direktören och finansdirektören som också för protokoll vid mötena. Verkställande direktören rapporterar vid varje

ordinarie styrelsemöte om den operativa utvecklingen och finansdirektören om den finansiella utvecklingen. Därutöver deltar olika ledande befattningshavare för presentationer av olika sakfrågor.

På styrelsemötet i februari 2012 redovisade huvudsvarig revisor Therese Kjellberg, Deloitte, sina slutsatser från revisionen för 2011. Under mötet hade styrelseledamöter möjlighet att ställa frågor till revisorn utan att representera 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 behandlar denna fråga utan att någon från företagsledningen närvarar.

Närvaro vid möten 2011	Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott
Vigo Carlund	22 av 22	-	1 av 1
Pontus Lindwall	16 av 17	-	- av 1
Fredrik Erbing	21 av 22	5 av 5	1 av 1
Niclas Eriksson	19 av 22	-	1 av 1
Mikael Gottschlich	18 av 22	5 av 5	- av 1
Peter Hamberg	22 av 22	5 av 5	1 av 1

#### Revisionsutskott

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott som sedan april 2011 består av Fredrik Erbing (ordförande), Peter Hamberg och Mikael Gottschlich. Finansdirektören Maria Hedengren 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 vidareutveckling av ekonomifunktionen och controllerverksamheten.

Revisionsutskottet sammanträdde fem gånger under 2011. Revisorn har närvarat vid samtliga möten.

#### Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av samtliga sex styrelseledamöter. Styrelsens ordförande är utskottets ordförande. Samtliga ledamöter var oberoende i förhållande till bolaget utom Pontus Lindwall under perioden april-oktober 2011 eftersom han var verkställande direktör i bolaget fram till oktober 2006. Under perioden april-oktober 2011 hölls inga möten i ersättningsutskottet och Pontus Lindwall var därmed ej delaktig i några beslut där han kan anses ha varit jävig.

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 2011 då samtliga ledamöter utom Mikael Gottschlich var närvarande och en gång i början av 2012 då samtliga ledamöter var närvarande.

#### 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 fortlopande

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 förelås 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 2009-2011, KSEK

Beslutat på årsstämman	2011	2010	2009
Styrelseordförande	550	650	500
(varav arvode för uppdrag i utländska dotterbolag)	(-)	(100)	-
Styrelseledamot	220	220	200
Ordförande i revisionsutskott	270	50	-

### Ersättning till ledande befattningshavare

I syfte att nå långsiktig god värdetillväxt 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 till den tillförordnade verkställande direktören för 2011. Särskilda skäl för detta föreligger som avser det utökade ansvar som rollen tillförordnad verkställande direktör inneburit i förhållande till tidigare befattning.

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

### Riktlinjer antagna av årsstämman 2011

Dessa riktlinjer ska tillämpas i förhållande till den verkställande direktören i Net Entertainment NE AB 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, 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 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.

Styrelsen har 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 inlösetillfället 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-, sjukvårds- och sjukförsäkring etc., ska utgöra en mindre del av den totala ersättningen och överensstämmer med vad som är marknadsmässigt.

Verkställande direktören samt övriga personer i bolagets ledning har en uppsägningstid om sex månader. Övriga personer i bolagets ledning ska ha uppsägningstider mellan tre och sex månader. Avgångsvederlag inklusive uppsägningsslön ska inte överstiga 18 månadslöner.

### **Riktlinjer beslutade av styrelsen och föreslagna till årsstämman 2012**

För årsstämman 2012 har styrelsen föreslagit följande ändringar och förtydliganden i riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare;

Den årliga rörliga lönen ska vara maximerad till 50 procent av den fasta lönen. Tidigare riktlinjer var maximerade till 100 procent.

Personer inom säljorganisationen kan ha rörlig ersättning i form av provision som baseras på genomförd försäljning. Provision för säljare kan uppgå till maximalt 100 procent av den fasta lönen, vilket kan uppnås vid särskilt goda försäljningsresultat. Detta är ingen förändring jämfört med tidigare riktlinjer utan ett förtydligande,

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. Tidigare riktlinjer omfattade endast teckningsoptioner i kategorin aktierelaterade incitamentsprogram. 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.

### **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. På årsstämman 2012 kommer revisor för perioden fram till årsstämman 2013 att väljas.

Revisorn har presenterat sina slutsatser av den överiktliga granskningen av delårsrapporten för januari-september 2011, revisionen av hela året 2011 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 23 på sida 63.

### **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 utskottens 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 revisionsdelårsrapporten 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 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 2011 har arbetet med att vidareutveckla den interna kontrollen fortsatt. För att uppnå ökad tydlighet och för att bygga in flera interna kontrollmoment som en naturlig del av det löpande arbetet med finansiell rapportering genomfördes i slutet av året en omorganisation så att ansvarsfördelningen mellan controller-funktionen och redovisningsavdelningen ändrades. Användandet av det nya systemet för tid- och projektuppföljning har också vidareutvecklats. Koncernen har en grupp av personer med särskilt ansvar för regelefterlevnad samt kvalitet och processer. Med regelefterlevnad avses här även branschspecifik reglering från spelmyndigheter i olika länder. Under 2011 har en ny roll för säkerhetskontroll tillsatts i denna grupp.

Interna 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. Riktlinjer för den finansiella rapporteringen uppdateras vid ändring av lagkrav, noteringskrav och/eller redovisningsstandarder som är relevanta för bolaget. Utöver detta har bolaget utarbetat policies avseende handel i bolagets aktie, IT- och informationssäkerhet, utdelning, droger och spel.

### 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. Dessa risker kan för bolaget huvudsakligen hänföras till områden som reglerad verksamhet, faktureringsprocessen, utvecklingsutgifter och skatter samt bolagets betydande likvida medel. 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. Riskbedömningen resulterar i kontrollmål som stödjer att de grundläggande kraven

på de finansiella rapporterna uppfylls. Riskbedömningen uppdateras årligen av bolaget 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 interna nätverk. Net Entertainment har informations- och kommunikationskanaler som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Endast en begränsad krets av personer inom funktionerna Finans, IR och VD-stab har behörighet till information av konfidentiell karaktär som t ex budgetar, prognoser, ekonomisk utfallsrapportering, styrelsematerial och ersättningar. Behörighet till sådan konfidentiell informa-

tion överensstämmer med de befogenheter som bolagets personal har tilldelats i organisationen. Väsentliga riktlinjer och manualer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare i samband med introduktion av nyanställda samt vid eventuella förändringar för samtlig berörd personal. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till företagsledningen och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna. De anställda kan även kontakta styrelsen via e-mail och då vara anonym för företagsledningen om så önskas, så kallad whistleblower-policy. För extern kommunikation finns riktlinjer upprättade för bolaget med högt ställda krav på korrekt och relevant information till marknaden. Styrelsen fastställer årligen en informationspolicy för bolaget som bland annat anger riktlinjer för kontakter med analytiker och media. I samband med introduktion för nyanställda informeras anställda om de riktlinjer och lagar som bolaget lyder under avseende till exempel hantering av insiderinformation och handel med bolagets aktier. Inför varje kvartalsrapport skickas dessutom ut påminnelser om reglerna.

### Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. Uppföljning inbegriper såväl uppföljning av månatliga finansiella rapporter mot budget och mål som rapportering på styrelsemöten. Genom revisionsutskottet granskar och bedömer styrelsen den interna kontrollens organisation och funktion. 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. Bolagets policies och instruktioner utvärderas och uppdateras minst årligen med avseende på ändamålsenlighet och funktionalitet, eller oftare vid behov.

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. Ansvaret 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 mot bakgrund av verksamhetens begränsade omfattning och komplexitet. Omfattningen begränsar sig till 324 sysselsatta personer vid utgången av 2011 och verksamhet huvudsakligen i Malta och Stockholm samt drift och utvecklingsenheter i ytterligare två länder. För att säkerställa adekvat riskhantering, styrning, etik, kvalitet, regelefterlevnad, och effektivitet kompletteras ekonomifunktionen med externt stöd i specifika frågor. Revisionsutskottet har en stående

punkt på agendan för sina möten att få redogörelse från Finansdirektören hur arbete med att förbättra den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen fortlöper och ställer krav på förbättringar utifrån t ex riskanalys och dialog med bolagets revisorer. Separat från ekonomifunktionen finns vidare en kvalitetsfunktion som rapporterar direkt till verkställande direktören och är inrättad för att säkerställa vidareutveckling av bolagets processer när det gäller kvalitetsarbete, regelefterlevnad och katastrofhantering.

#### ORGANISATIONSSCHEMA NET ENTERTAINMENT-KONCERNEN

