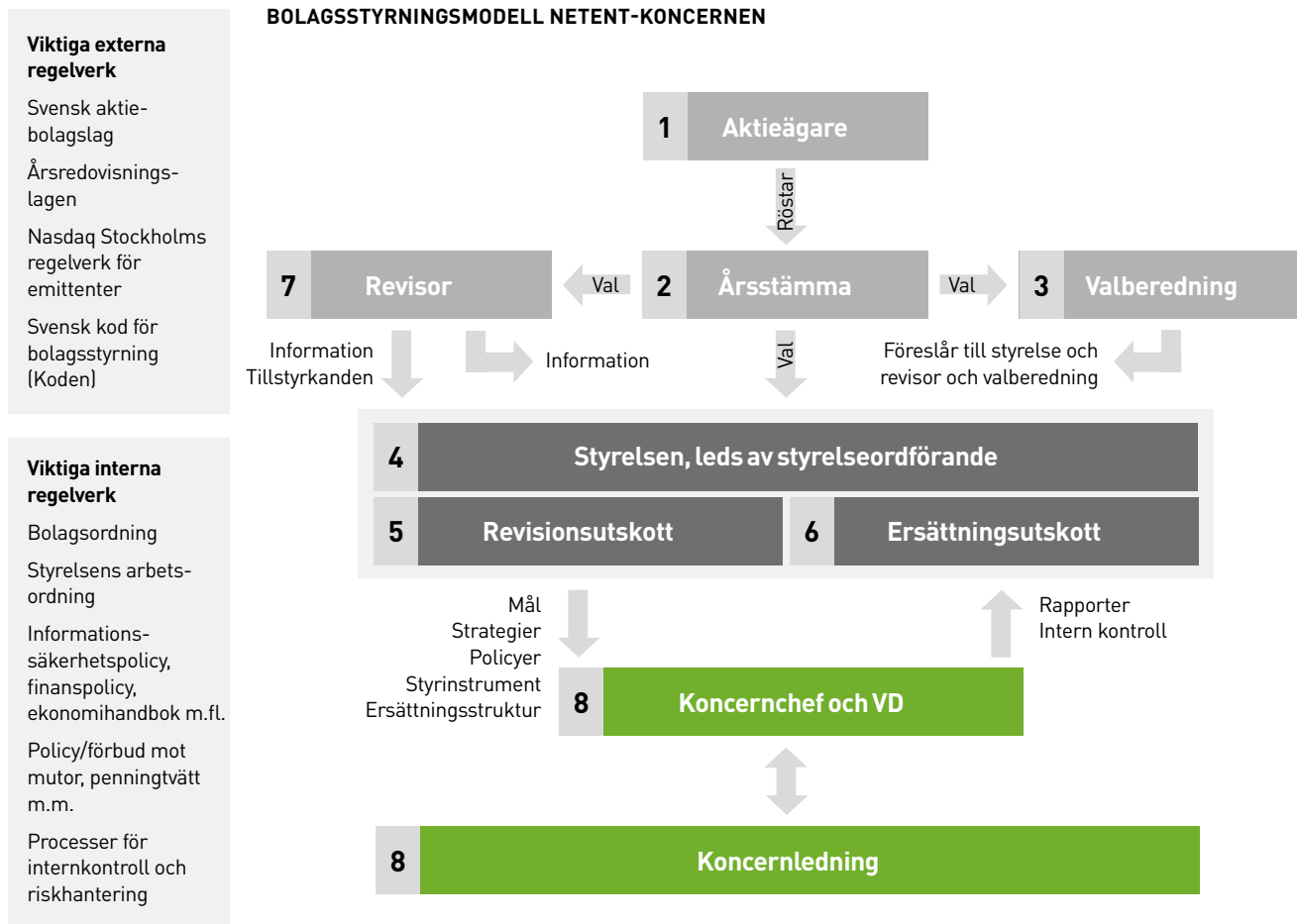


Bolagsstyrningsrapport

NetEnt, Net Entertainment NE AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm. NetEnt tillämpar därmed Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och som noterat bolag Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Denna rapport är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Koden samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. NetEnt har inga avvikelser mot Koden att rapportera. Rapporten ingår i förvaltningsberättelsen och är granskad av bolagets revisor.

BOLAGSSTYRNINGSMODELL NETENT-KONCERNEN



Grunderna för bolagsstyrning

NetEnt strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva processer för att all verksamhet ska skapa långsiktigt värde för aktieägarna och övriga intressenter. Detta innebär att upprätthålla en effektiv organisationsstruktur, system för internkontroll och riskhantering samt transparent intern och extern rapportering. Inga väsentliga förändringar har skett i bolagsstyrningen jämfört med föregående år.

1 Aktier och aktieägare

Aktiekapitalet i Net Entertainment NE AB består av A-aktier och B-aktier. Totalt antal aktier uppgår till 39 906 816 fördelat på 5 610 000 A-aktier och 34 296 816 B-aktier. En A-aktie medför rätt till tio röster och en B-aktie medför rätt till en röst vid röstning på bolagsstämma. De två aktieslagen har samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Aktieägare kan rösta för fulla antalet aktier representerade vid bolagsstämma. Innehavare av A-aktier äger rätt att, inom ramen för det högsta antalet B-aktier som får ges ut enligt bolagsordningen, genom skriftlig begäran till styrelsen omvandla en eller flera A-aktier till B-aktier. Antalet aktieägare uppgick per den 31 december 2014 till 5 541. Största ägare var vid utgången av 2014 Per Hamberg med 6,4 procent av aktiekapitalet och 19,7 procent av rösterna samt Rolf Lundström med 6,5 procent av aktierna och 14,3 procent av rösterna. De tio största aktieägarna representerade 44,9 procent av aktiekapitalet och 75,7 procent av rösterna i bolaget.

2 Bolagsstämma

Bolagsstämman är NetEnts högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sitt inflytande i företaget. Bolagets årsstämma hålls 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.

För att ha rätt att rösta 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.

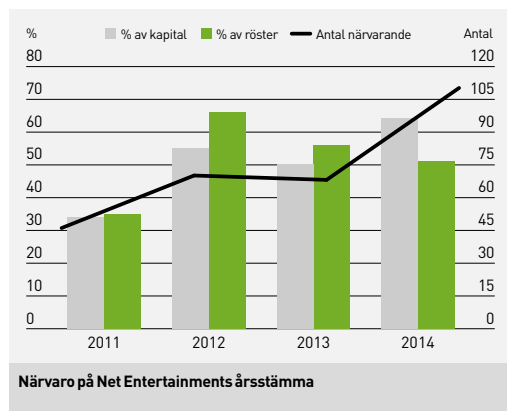
Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet av avgivna röster. I vissa beslutsfrågor vid bolagsstämman föreskriver dock aktiebolagslagen att ett förslag ska godkännas av en högre andel av de på stämman företrädde aktierna och avgivna rösterna. Extra bolagsstämma kan hållas när det är påkallat.

Årsstämma 2014

Årsstämman 2014 hölls den 24 april i Spårvagnshallarna i Stockholm. På stämman var 64,2 procent av samtliga röster respektive 50,4 procent av samtliga aktier representerade. Vid årsstämman närvarade samtliga styrelseledamöter, bolagets revisor, verkställande direktören och ett antal övriga ledande befattningshavare. Av valberedningens tre ledamöter var en närvarande. På årsstämman fattades beslut i sedvanliga frågor och även om uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande innebärande en värdeöverföring till aktieägare med SEK 3,00 per aktie. För mer information, se webbplatsen, där finns samtliga erforderliga dokument för stämman tillgängliga liksom protokoll från stämman samt bolagsordningen.

Årsstämma 2015

Årsstämman 2015 äger rum den 29 april klockan 15.00 i Spårvagnshallarna i Stockholm. Kallelse till stämman framgår av bolagets webbplats från www.netent.com/arsstamma där även erforderliga dokument finns tillgängliga inför stämman.



Årsstämman beslutar om:

- Fastställande av årsredovisning och koncernredovisning
- Vinstdisposition och utdelning
- Prövar och beslutar om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören
- Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisorer
- Ersättning till styrelse och revisorer
- Riktlinjer för ersättning till koncernledningen
- Övriga viktiga eller formella frågor

3 Valberedning

Årsstämman beslutar om hur valberedningen ska utses. Vid årsstämman i april 2014 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 2014 som tillsammans med styrelsens ordförande ska vara ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2015. Valberedningens sammansättning baseras på förteckning tillhandahållen av Euroclear Sweden över registrerade aktieägare och övrig tillförlitlig ägarinformation per sista bankdagen i augusti. Valberedningen presenterades i ett pressmeddelande i september 2014.

Valberedningen har arbetat fram förslag som föreläggs årsstämman 2015 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 2014. Valberedningens sammansättning uppfyller Kodens krav om oberoende ledamöter.

VALBEREDNINGEN INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2015

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 liksom könsfördelningen, och jämfört med de behov som identifierats. Valberedningens bedömning är att styrelsens ledamöter har stor bredd och innehar omfattande erfarenhet från bl.a. affärsverksamhet, teknik, spelbranschen och finansmarknaden. Styrelsen har för närvarande en kvinna och sex män.

Valberedningen strävar efter en jämn könsfördelning i styrelsen. Inför stämman 2015 har valberedningen föreslagit att en ny kvinnlig styrelseledamot väljs in, Jenny Rosberg. Efter årsstämman 2014 och fram till årets slut sammanträdde valberedningen vid tre 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 2015.

I valberedningens uppgifter ingår att lämna förslag till nästa årsstämma avseende:

- Ordförande vid stämman
- Styrelsens ledamöter
- Styrelsens ordförande
- Arvode till styrelsens ledamöter
- Ersättning för utskottsarbete
- Ändringar i instruktion för valberedningen, om det är påkallat
- Revisorer och revisorsarvoden då beslut ska fattas om detta vid följande årsstämma

Valberedningens ledamöter

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

4 Styrelsen

Styrelsens uppgifter

Styrelsen har det övergripande ansvaret för NetEnts organisation och förvaltning 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.

Styrelsens sammansättning

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. Enligt bolagsordningen ska Net Entertainment NE ABs (publ) styrelse bestå av tre till nio ledamöter och inga suppleanter. Årsstämman beslutar det exakta antalet ledamöter. Styrelseledamöterna ska ägna NetEnt den tid och omsorg och tillägna sig den kunskap som krävs för att tillvarata bolagets och dess aktieägares intressen.

Oberoende

Styrelsen har bedömts uppfylla tillämpliga krav på oberoende. Peter Hamberg är inte oberoende i förhållande

till större aktieägare då han är nära släkt med en av bolagets större aktieägare. Michael Knutsson är inte oberoende i förhållande till större aktieägare då han är en av bolagets större ägare. Pontus Lindwall är inte oberoende i förhållande till bolaget då han är styrelseordförande i Betsson AB, en kund och tidigare moderbolag till NetEnt.

Arbetsordning och styrelsemöten

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

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.

Styrelsens ordförande

Ordförande i styrelsen utses av årsstämman. Vigo Carlund utsågs på årsstämman 2014 till styrelsens ordförande.

Ordförandens uppgift är att organisera styrelsens arbete så att det bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åtaganden. Det innefattar även att leda styrelsens arbete för att skapa bästa möjliga förutsättningar.

På årsstämman i april 2014 valdes följande ledamöter

Närvaro vid möten 2014	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Vigo Carlund, ordförande	12 av 12	-	1 av 1
Pontus Lindwall	12 av 12	-	1 av 1
Fredrik Erbing	12 av 12	5 av 5	1 av 1
Maria Redin	11 av 12	5 av 5	1 av 1
Mikael Gottschlich	10 av 12	4 av 5	1 av 1
Peter Hamberg	12 av 12	-	1 av 1
Michael Knutsson	10 av 12	-	1 av 1

För ytterligare beskrivning av ledamöterna, se sidan 28.

Ersättning till styrelsen 2012–2014, KSEK

Beslutat på årsstämman	2014	2013	2012
Styrelseordförande	600	590	580
(varav arvode för uppdrag i utländska dotterbolag)	-	-	-
Ordförande i revisionsutskott	320	310	300
Styrelseledamot	250	240	240

Ordförandens uppgifter är att tillse:

- att nya styrelseledamöter genomgår erforderlig introduktionsutbildning
- att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget, branschen och dess utveckling
- att styrelsen fullgör sina uppgifter
- att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete
- att tillsammans med verkställande direktören fastställa dagordning på styrelsemöten
- att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt
- att styrelsen årligen genomför en utvärdering av det egna arbetet och att valberedningen informeras om utvärderingen

Ordförande ansvarar också för kontakter med ägarna och förmedlar synpunkter från dem till styrelsen samt utgör ett stöd för verkställande direktören.

Styrelsens arbete 2014

I styrelsens arbetsordning beskrivs bland annat vilka punkter som ska återfinnas på agendan vid varje styrelsemöte, årscykel för punkter över verksamhetsåret samt agenda för konstituerande styrelsemöte. Under 2014 har styrelsen hållit tolv sammanträden varav ett konstituerande, tre för fastställande av delårsrapport, ett för fastställande av bokslutskommuniké och ett extra styrelsemöte per capsulam. 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.

Alla sammanträden under året har följt en agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. 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, och vid behov revisor, för presentationer av olika sakfrågor.

Huvudpunkter vid styrelsemöten under 2014 har varit frågor gällande strategi, skatter, affärsriskhanteringsprocessen, godkännande av affärsplan och budget, prognoser, väsentliga policyer såsom policy mot mutor, årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter samt investeringar och etableringar på nya marknader såsom Spanien och Nordamerika. Andra frågor som behandlats av styrelsen är finansiella mål, vision och mission samt finanspolicy.

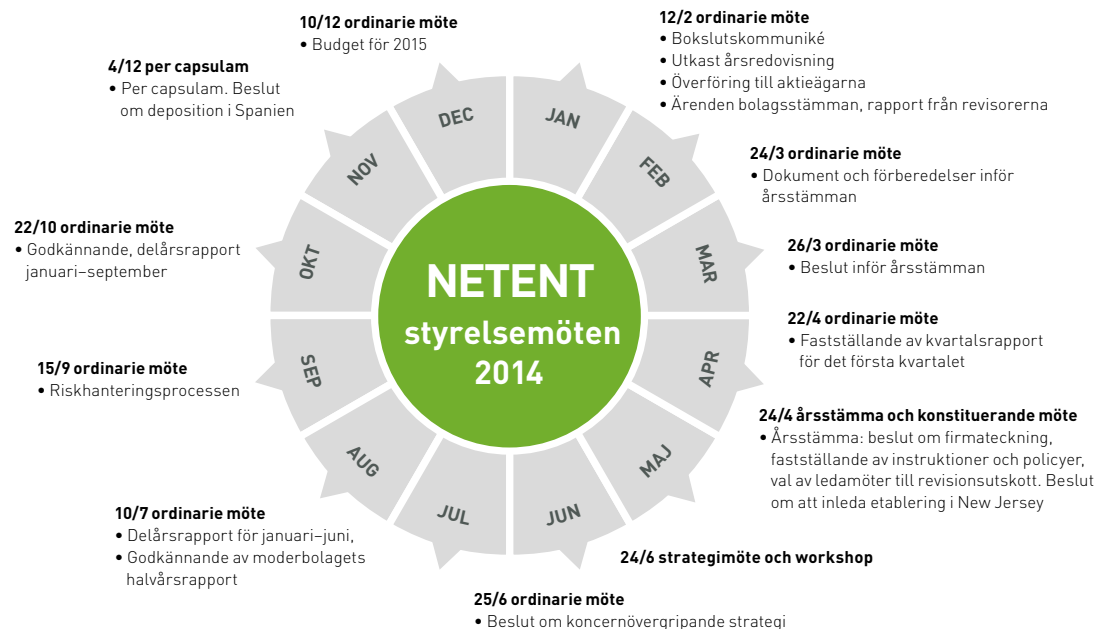
Säkerställande av kvalitet i finansiell rapportering

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information, som avser såväl koncernen som helhet som olika enheter som ingår i koncernen.

Styrelsen granskar också, i första hand genom styrelsens revisionsutskott, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen avseende den finan-

Styrelsesammanträden 2014

Fasta punkter under de ordinarie styrelsemötena har varit VD:s lägesrapport, återkoppling från utskotten, riskrapport, finansrapport samt andra aktuella projekt och frågor, inklusive behandling av prognoser, policyer och skatter.



siella rapporteringen liksom väsentliga förändringar av principerna i rapporteringen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

På styrelsemötet i februari 2015 redovisade huvudansvariga revisor Therese Kjellberg, Deloitte, sina slutsatser från revisionen för 2014. Under mötet hade styrelseledamöter möjlighet att ställa frågor till revisorn utan att representanter för företagsledningen var närvarande.

Utvärdering av styrelsens arbete

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.

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 tabellen på sid 43.

STYRELSENS UTSKOTT

5 Revisionsutskott

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 delårsrapporterna, 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 och koppling till intern kontroll, 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, ekonomihandboken och andra policyer samt redovisningsfrågor. Under året har särskild uppmärksamhet ägnats åt koncernintern prissättning, den pågående överklagan av beslut från skatterevision gällande räkenskapsåren 2007–2010, riskhanteringsprocessen samt upphandling av revision för val på årsstämman 2015, liksom avrapportering och uppföljning av IT-revision.

Revisionsutskottet sammanträdde fem gånger under 2014. Revisorn har närvarat vid alla dessa möten.

Styrelsen hanterar och beslutar i koncernövergripande frågor som:

- Huvudsakliga mål
- Strategisk inriktning
- Väsentliga frågor som rör finansiering, investeringar, förvärv och avyttringar
- Uppföljning och kontroll av verksamheter, informationsgivning och organisationsfrågor, inklusive utvärdering av koncernens operativa ledning
- Val och, då det är påkallat, uppsägning av bolagets verkställande direktör
- Godkänner finansiella rapporter och vinstdisposition
- Övergripande ansvar för upprättande av effektiva system för internkontroll och riskhantering
- Viktiga policyer

Revisionsutskottets ledamöter

Fredrik Erbing (ordförande)

Maria Redin

Mikael Gottschlich

I revisionsutskottets uppgifter ingår:

- Att granska de finansiella rapporterna
- Att övervaka effektiviteten i den interna kontrollen, inklusive riskhanteringen, avseende den finansiella rapporteringen
- Att hålla sig informerade om den externa revisionen
- Att granska och, i förekommande fall, förhandsgodkänna när de externa revisorerna anlitas för andra uppdrag än revisionstjänster
- Att utvärdera de externa revisorernas objektivitet och oberoende
- Uppföljning av tidigare frågor

6 Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet ansvarar för frågor avseende ledande befattningshavares ersättningar och förmåner, inklusive verkställande direktörens samt principiella frågor för samtliga ledande befattningshavare. Styrelsen fastställer 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 består av samtliga sju styrelseledamöter. Styrelsens ordförande är utskottets ordförande. Samtliga ledamöter var oberoende i förhållande till bolaget utom Pontus Lindwall eftersom han är ordförande i Betsson AB, kund och före detta moderbolag till bolaget. Pontus Lindwall var dock ej delaktig i några beslut där han kan anses ha varit jävig.

Ersättningsutskottet sammanträdde en gång under 2014 då alla ledamöter var närvarande.

7 Revision

Revisorer väljs av årsstämman och granskar bolagets räkenskaper och förvaltning på uppdrag av årsstämman. Net Entertainment NE AB (publ) ska enligt bolagsordningen ha en eller två revisorer. Deloitte AB valdes till revisorer vid årsstämman i april 2014 för perioden fram till årsstämman 2015. Therese Kjellberg utsågs till huvudansvarig revisor. Revisorn har presenterat sina slutsatser av den översiktliga granskningen av delårsrapporten för januari – september 2014, revisionen av helåret 2014 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 bolaget. Dessa har varit revisionsnära tjänster gällande redovisning och rapportering samt biträde vid bolagets upprättande av skattedeklarationer. Ersättning till revisorn framgår av not 24.

I ersättningsutskottets uppgifter ingår:

- Att förbereda och utvärdera riktlinjer för ersättning till koncernledningen
- Att förbereda och utvärdera mål och principer för rörlig ersättning
- Att förbereda villkor för pensioner, uppsägningar, avgångsvederlag och övriga förmåner för koncernledningen
- Att förbereda och utvärdera NetEnts långsiktiga incitamentsprogram

Revisorer

Deloitte AB

Therese Kjellberg. Huvudansvarig. Född 1971. Auktoriserad revisor och medlem i FAR.

8 VD och koncernledning

NetEnts koncernledning har gedigen erfarenhet och verkar för att skapa en plattform för lönsam tillväxt i linje med NetEnts strategi. I koncernledningen finns förutom verkställande direktören ytterligare sju personer, varav fyra är kvinnor.

Ett dynamiskt koncernledningsteam med djup kunskap om förutsättningarna är avgörande för att kunna driva lönsam tillväxt.

Verkställande direktören utses av och får instruktioner från styrelsen. Verkställande direktören utser i sin tur övriga medlemmar i koncernledningen och är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamheter i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Koncernledningsmöten hålls var fjortonde dag för genomgång av resultat, uppdatering av prognoser och planer samt för diskussion kring strategifrågor.

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 strategiplan, 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, och se till 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 förtäpande och inför varje ordinarie styrelsemöte uppräta, sammanställa och framlägga uppgifter som styrelsen efterfrågar vid bedömning av bolagets ekonomiska situation, såsom rapporter, nyckeltal och kommentarer, förslag till affärsplan, budget, prognoser, bokslut, delårsrapporter och årsredovisning.

Viktiga ärenden som avhandlats av verkställande direktören och koncernledningen under 2014 var bland annat

- Tillväxtstrategi
- Etablering på nya marknader
- Varumärkesstrategi
- Förstärkning av NetEnts företagskultur
- Ledarskapsutveckling
- Riskhantering

Ersättning till ledande befattningshavare

I syfte att nå långsiktig god värdetillväxt för aktieägarna eftersträvar NetEnt 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. Beloppsmässiga uppgifter om ersättning till anställda och ledande befattningshavare framgår av not 6.

RIKTLINJER ANTAGNA AV ÅRSSTÄMMAN 2014

Grundläggande principer

Dessa riktlinjer ska tillämpas i förhållande till den verkställande direktören i Net Entertainment NE AB (publ) 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.

Fast och rörlig lön

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 50 procent av den fasta lönen och baseras på faktiska utfall i förhållande till uppsatta finansiella och operativa mål. Mål för rörlig lön fastställs årligen av styrelsen för den verkställande direktören. Verkställande direktören fastställer 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.

Långsiktiga incitamentsprogram

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.

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 incitamentsprogram i form av teckningsoptioner eller aktiesparprogram som ges ut på marknadsmässiga villkor för att motivera ett långsiktigt arbete och främja ökad intressegemenskap med bolagets aktieägare. För att stärka lojaliteten med företaget kan aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptioner som ges ut på marknadsmässiga villkor kombineras med en kontant ersättning som utfaller i samband med inlösenperioden då teckningsoptioner kan nyttjas 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 och uppsägning

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 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.

RIKTLINJER BESLUTADE AV STYRELSEN OCH FÖRESLAGNA TILL ÅRSSTÄMMAN 2015

För årsstämman 2015 har styrelsen föreslagit att anta samma riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som föregående år med följande ändringar och förtydliganden;

Av 2014 års riktlinjer framgår att den årliga rörliga lönen ska vara maximerad till 50 procent av den fasta lönen och baseras på faktiska utfall i förhållande till uppsatta finansiella och operativa mål. Ersättningsutskottet föreslår för årsstämman 2015 att den årliga rörliga lönen ska vara maximerad till 60 procent av den fasta lönen.

Vidare framgår av 2014 års riktlinjer att 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. För årsstämman 2015 har Ersättningsutskottet föreslagit att sådan ersättning inte får överstiga 70 procent netto efter skatt.

I övrigt föreslås inga ändringar av riktlinjerna.

Intern kontroll över finansiella rapporteringen

NetEnts kontrollsystem har utformats för att säkerställa korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering och redovisning i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på noterade bolag.

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.

NetEnt tillämpar det etablerade ramverket för intern kontroll utgiven av the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Detta ramverk omfattar fem huvudområden; kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, uppföljning/förbättring samt kommunikation.

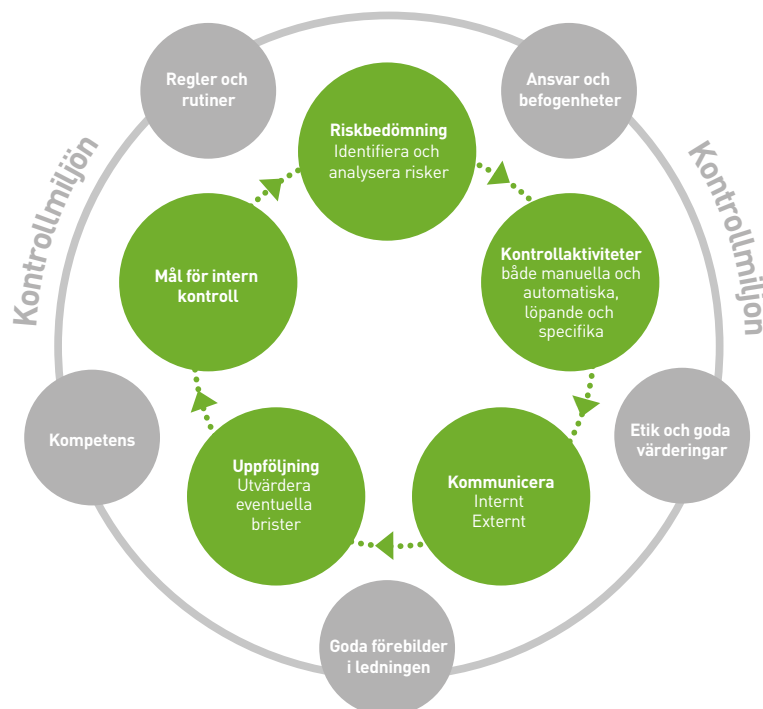
KONTROLLMILJÖ

Grunden för NetEnts kontrollsystem är kontrollmiljön, som bestämmer de individuella och kollektiva förhållningssätten inom koncernen. Den definieras genom policyer och rutiner, manualer och koder, och upprätthålls med hjälp av NetEnts organisationsstruktur med tydligt

ansvar och befogenheter baserade på gemensamma värden. En väl utformad intern kontroll skapar inte bara förutsättningar för en tillförlitlig finansiell rapportering, utan bidrar även 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 att bolaget växer. Detta är inte minst viktigt gällande de system NetEnt utvecklar och driver för licenstagares räkning.

NetEnts styrelse har det övergripande ansvaret för att upprätta ett effektivt system för intern kontroll. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö är delegerat till verkställande direktören. Verkställande direktören delegerar 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 NetEnt.



Under 2013 implementerades ett ERP-system som ett förbättrat stöd för de traditionella redovisningsprocesserna och elektronisk fakturahantering, inköpsprocess och personaladministration, vilket ökat den interna kontrollen genom minskat beroende av manuell handläggning. Under 2014 har arbetet med optimering av systemet fortsatt liksom vidareutveckling av ekonomiprocesserna och de interna kontrollrutinerna. NetEnt granskar sina interna kontrollprocesser enligt en återkommande tidscykel under varje år och genomför förändringar i den mån det anses nödvändigt. Revisionsutskottet, med bolagets revisor, granskar i sin tur regelbundet dessa kontrollprocesser.

Koncernen har vidare en grupp av personer med särskilt ansvar för regelefterlevnad (compliance) samt kvalitet och processer. Med regelefterlevnad avses här branschspecifik reglering från spelmyndigheter i olika länder liksom efterlevnad av exempelvis förbud mot mutor och förebyggande rutiner mot penningtvätt.

Interna styrinstrument

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. Utöver detta har bolaget utarbetade policyer avseende bland annat handel i bolagets aktie, IT- och informations-säkerhet, utdelning, förbud mot mutor, förebyggande av penningtvätt och terroristfinansiering, droger och spel.

RISKBEDÖMNING

Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas av styrelsen genom revisionsutskottet. NetEnt genomför varje år 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.

Huvudsakliga risker för bolaget kan 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. 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.

Vidare har bolaget en riskhanteringsprocess för att kontinuerligt identifiera, prioritera och hantera väsent-

liga affärsrisker i stort. Riskbilden är i vissa avseenden lik riskbedömningen för den finansiella rapporteringen, men andra risker såsom tillgång till kompetent personal, politiska beslut, med flera ingår också. Revisionsutskottet har till uppgift att löpande övervaka denna process och återkommande avrapportering sker även till styrelsen. För komplett beskrivning av risker som påverkar NetEnt, se avsnittet Riskfaktorer på sidan 37.

KONTROLLAKTIVITETER

De identifierade mest väsentliga 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 korrigera 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 exempelvis Malta Gaming Authority (MGA), Alderney Gambling Control Commission (AGCC), Gibraltar Regulatory Authority (GRA) 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 allt 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,
- alla anställningar föregås av en bakgrundskontroll.

UPPFÖLJNING

Uppföljning av kontrollaktiviteter utförs kontinuerligt för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Uppföljningen omfattar både formella och informella rutiner som tillämpas av chefer

och processägare samt kontrollutförare. Dessa rutiner inbegriper uppföljning av resultat mot budgetar och planer, analyser samt nyckeltal. 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. Bolagets policyer 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.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Information och kommunikation om interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen finns tillgängliga för alla berörda medarbetare på bolagets intranät. NetEnt 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 information 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 whistle blower-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 påminnelser ut till alla anställda om reglerna.

INTERNREVISION

Under 2014 har en internrevisionsfunktion avseende rutiner för förebyggande av penningtvätt inrättats. Någon internrevisionsfunktion avseende den finansiella rapporteringen finns idag inte inom NetEnt. Styrelsen har prövat frågan och bedömt att befintliga strukturer för uppföljning och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag. Beslutet omprövas årligen. För vissa specialgranskningar kan också externa insatser göras. Vidare finns en regellexerlevnadsfunktion (compliance), som regelbundet rapporterar sina iakttagelser direkt till verkställande direktören och minst en gång per år träffar revisionsutskottet utan företagsledningens närvaro. Funktionen är inrättad för att bland annat säkerställa vidareutveckling av bolagets processer och rutiner kring branschspecifik regellexerlevnad.

Aktien, framtidsutsikter och vinstdisposition

AKTIEN

Aktiekapitalet uppgår till 1 201 195,16 kronor och kvotvärdet per aktie är 3,01 öre. Aktiekapitalet i Net Entertainment NE AB består av A-aktier och B-aktier. Totalt antal aktier uppgår till 39 906 816 fördelat på 5 610 000 A-aktier och 34 296 816 B-aktier. En A-aktie medför rätt till tio röster och en B-aktie medför rätt till en röst vid röstning på bolagsstämma. De två aktieslagen har samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Aktieägare kan rösta för fulla antalet aktier representerade vid bolagsstämma. Innehavare av A-aktier äger rätt att, inom

ramen för det högsta antalet B-aktier som får ges ut enligt bolagsordningen, genom skriftlig begäran till styrelsen omvandla en eller flera A-aktier till B-aktier. Antalet aktieägare uppgick per den 31 december 2014 till 5 541. Största ägare var vid utgången av 2014 Per Hamberg med 6,4 procent av aktiekapitalet och 19,7 procent av rösterna samt Rolf Lundström med 6,5 procent av aktierna och 14,3 procent av rösterna. De tio största aktieägarna representerade 44,9 procent av aktiekapitalet och 75,7 procent av rösterna i bolaget.