

Bolagsstyrningsrapport

NetEnt AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Stockholmsbörsen, Nasdaq Stockholm. NetEnt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2018 års bolagsstyrningsrapport. NetEnt har inte några avvikelser att rapportera. Rapporten har granskats av bolagets revisor.

Bolagsstyrningsmodell för NetEnt-koncernen

Grunderna för bolagsstyrning

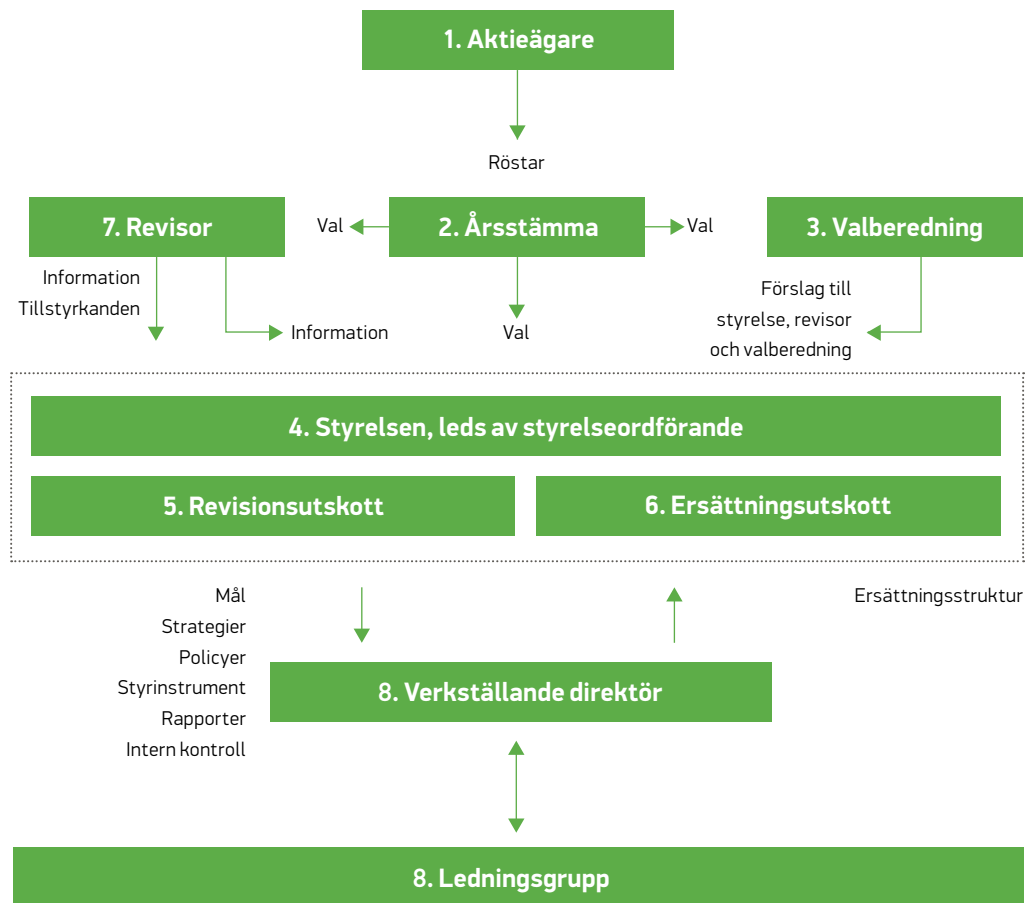
NetEnt strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva processer för att all verksamhet ska skapa långsiktigt värde för bolagets aktieägare och andra intressenter. Detta innebär att upprätthålla en effektiv organisationsstruktur, system för internkontroll och riskhantering samt säkerställa rättvisande rapportering och information. Till grund för styrningen av NetEnt ligger både externa och interna regelverk. NetEnt omfattas av reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning (koden) och följer densamma. Inga väsentliga förändringar har skett i bolagsstyrningen jämfört med föregående år.

Viktiga externa regelverk

- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen
- Tillämpliga EU-förordningar, t ex marknadsmissbruksförordningen (MAR)
- Regelverk för emittenter (Nasdaq Stockholm)
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Lagen om värdepappersmarknaden
- Andra relevanta lagar

Viktiga interna regelverk

- Bolagsordning (återfinns i sin helhet på NetEnts webbplats)
- Styrelsens arbetsordning
- Styrelsens instruktion för vd
- Koncernomfattande policyer, instruktioner och riktlinjer



Viktiga händelser under 2018

- Therese Hillman utnämndes till ny verkställande direktör. Therese Hillman hade varit bolagets finansdirektör (CFO) sedan 2017.
- Fredrik Erbing utsågs till ny styrelseordförande vid årsstämman. Han efterträdde Vigo Carlund.
- Lars Johansson tillträdde som finansdirektör (CFO).

1. Aktier och aktieägare

Antalet aktier uppgår till 240 130 860 fördelat på 33 660 000 A-aktier och 206 470 860 B-aktier, motsvarande totalt 543 070 860 röster. En A-aktie ger rätt till tio röster och en B-aktie medför rätt till en röst vid omröstning på bolagsstämma. De två aktieslagen har samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Vid bolagsstämma kan aktieägare rösta för det fulla antalet aktier som är representerade. 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 den 31 december 2018 till 15 958. Största ägare vid utgången av 2018 var Per Hamberg med 6,4 procent av aktiekapitalet och 19,7 procent av rösterna samt Rolf Lundström med 5,4 procent av aktierna och 13,8 procent av rösterna. De tio största aktieägarna representerade 38,5 procent av aktiekapitalet och 72,8 procent av rösterna i bolaget.

2. Årsstämma

Årsstämman är NetEnts högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sitt inflytande i bolaget. 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, meddelas på NetEnts webbsida senast vid tredje kvartalsrapportens offentliggörande. Kallelse till årsstämma offentliggörs senast fyra veckor innan stämman och finns därefter tillgänglig på webbsidan.

För att ha rätt att rösta vid stämman 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 ombud.

Beslut vid årsstämman fattas normalt med enkel majoritet av avgivna röster.

I vissa beslutsfrågor föreskriver dock aktiebolagslagen en viss närvaro för att uppnå beslutsförhet eller en särskild röstmajoritet. Extra bolagsstämma kan hållas när det är påkallat.

Årsstämma 2018

Vid årsstämman den 25 april 2018 var 68,9 procent av rösterna och 47,9 procent av aktierna representerade. Representanter för NetEnts styrelse och koncernledning samt revisorn var närvarande. Stämman fattade beslut i sedvanliga frågor samt om överföring till aktieägare med 2,25 kronor per aktie i form av ett automatiskt inlösenförfarande. För mer information om årsstämman 2018, besök gärna NetEnts webbsida www.netent.com/sv/arsstamma-2018, där alla dokument för stämman finns tillgängliga, inklusive protokoll från stämman samt bolagsordningen.

Årsstämma 2019

Årsstämman 2019 äger rum fredagen den 10 maj kl. 15.00 på NetEnts kontor i Stockholm på Vasagatan 16. Kallelse finns tillgänglig på bolagets webbplats www.netent.com/stamma i god tid före stämman, tillsammans med samtliga erforderliga dokument.

Årsstämman beslutar om:

- Fastställande av årsredovisning och koncernredovisning.
- Vinstdisposition och utdelning.
- Ansvarsfrihet för styrelsen och

verkställande direktören.

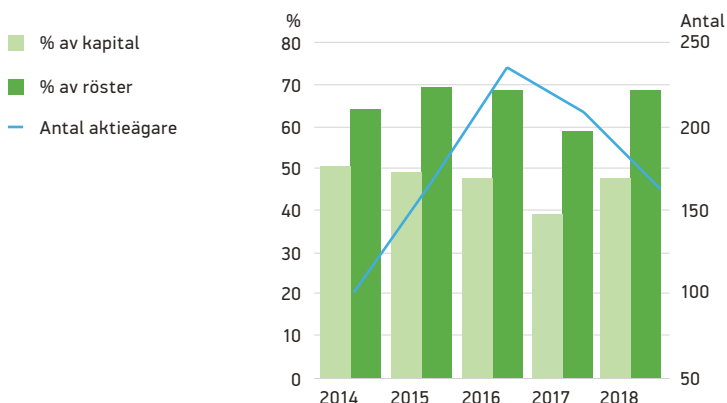
- Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisorer.
- Ersättning till styrelse och revisorer.
- Riktlinjer för ersättning till ledningen
- Övriga viktiga eller formellt nödvändiga frågor.

3. Valberedning

Årsstämman beslutar om hur valberedningen ska utses. Vid årsstämman i april 2018 beslutades att styrelsens ordförande Fredrik Erbing ska sammankalla en valberedning bestående av en representant för var och en av de tre största aktieägarna den 31 augusti 2018, som tillsammans med styrelsens ordförande ska vara ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2019. Valberedningens sammansättning baseras på utdrag från Euroclear över registrerade aktieägare och övrig tillförlitlig ägarinformation per den sista bankdagen i augusti. Den nya valberedningen utgörs av John Wattin, ordförande (utsedd av familjen Hamberg), Christoffer Lundström (utsedd av familjen Lundström), Fredrik Carlsson (utsedd av familjen Knutsson) och Fredrik Erbing (styrelsens ordförande).

Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till: stämmoderande, styrelseordförande, styrelseledamöter, styrelsearbode till var och en av styrelseledamöterna och ordföranden samt eventuell ersättning för utskotts-

Deltagande på NetEnts årsstämma



arbete, arvode till bolagets revisor samt, i förekommande fall, förslag till val av revisor. Vidare ska valberedningen bereda och till årsstämman lämna förslag till principer för valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod löper till dess att ny valberedning utsetts i enlighet med beslut om utseende av valberedning vid årsstämman 2019. Valberedningens sammansättning uppfyller kodens krav om oberoende ledamöter. Efter årsstämman 2018 och fram till årets slut sammanträdde valberedningen vid två tillfällen.

Valberedningen inför årsstämman 2019

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. Valberedningens bedömning är att styrelsens ledamöter har stor bredd och innehar omfattande erfarenhet från bland annat affärsverksamhet, teknik, spelbranschen och finansmarknaden. Styrelsen består för närvarande av tre kvinnor och fyra män.

Valberedningens förslag, dess motiverade yttrande till föreslagen styrelse samt kompletterande information om föreslagna styrelseledamöter offentlig-

görs i samband med kallelsen till årsstämman och presenteras tillsammans med en redogörelse för valberedningens arbete på årsstämman 2019.

Valberedningens ledamöter

- **John Wattin**
(utsedd av familjen Hamberg).
- **Christoffer Lundström**
(utsedd familjen Lundström).
- **Fredrik Carlsson**
(utsedd av familjen Knutsson).
- **Fredrik Erbing**
styrelsens ordförande.

4. Styrelsen

Styrelsens ansvar

Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen, koden och den av styrelsen årligen fastställda arbetsordningen. 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 samt att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande. Styrelsen ska även säkerställa att bolagets informationgivning är korrekt, relevant, tillförlitlig och präglad av transparens. Mellan årsstämmor är styrelsen bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen utser vd, som också är koncernchef.

Styrelsens sammansättning

Bolagsordningen anger att styrelsen ska bestå av minst tre och högst nio ledamöter. Styrelsen utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandatperiod från årsstämman till slutet av nästa årsstämma. Årsstämman beslutar det exakta antalet ledamöter. Styrelsen ska ha en ordförande som enligt svensk lag inte samtidigt får vara bolagets vd. Enligt koden ska ordföranden utses av stämman. 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. Fredrik Erbing, Pontus Lindwall, Maria Redin och Jenny Rosberg är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

Peter Hamberg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning men inte oberoende i förhållande till större aktieägare då han är nära släkt med bolagets största aktieägare. Michael Knutsson är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning men inte oberoende i förhållande till större aktieägare då han själv är en av bolagets större ägare. Maria Hedengren är oberoende i förhållande till bolagets ägare men inte oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning eftersom hon var NetEnts finansdirektör (CFO) 2011–2016.

Arbetsordning och styrelsemöten

Styrelsen har antagit en arbetsordning för sin verksamhet som anger hur arbetet ska fördelas mellan styrelsen, dess utskott och den verkställande direktören. Arbetsordningen fastställs årligen av styrelsen och omfattar styrelsens ledamöter. Instruktion för den verkställande direktören samt för finansiell rapportering beskrivs i bilagor till arbetsordningen. Gällande arbetsordning fastställdes den 25 april 2018.

Styrelsens ordförande

Ordförandens uppgift är att organisera och leda styrelsens arbete så att det bedrivs effektivt och att styrelsen

På årsstämman i april 2018 valdes följande ledamöter

Närvaro vid möten 2018	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Vigo Carlund, avgående ordförande	12 av 23	–	1 av 1
Fredrik Erbing, ordförande	23 av 23	1 av 7	1 av 1
Pontus Lindwall	22 av 23	–	1 av 1
Maria Redin	22 av 23	7 av 7	1 av 1
Maria Hedengren	21 av 23	6 av 7	*
Peter Hamberg	23 av 23	–	1 av 1
Michael Knutsson	23 av 23	–	1 av 1
Jenny Rosberg	23 av 23	7 av 7	1 av 1

* Maria Hedengren ingår inte i ersättningsutskottet eftersom hon inte är oberoende gentemot bolaget och bolagets ledning.

fullgör sina åtaganden. Fredrik Erbing utsågs på årsstämman 2018 till styrelsens ordförande, då Vigo Carlund avböjde omval.

Styrelsens arbete under året

Under 2018 har styrelsen hållit 23 sammanträden varav ett konstituerande, tre för fastställande av delårsrapport och ett för fastställande av bokslutskommuniké. 15 möten hölls per capsulam.

Styrelsemöte sammankallas vanligtvis genom att kallelse skickas ut till mötet senast en vecka före detsamma. Kortare kallelsetid kan dock förekomma om det finns särskilda skäl. Om det material som ska diskuteras på mötet finns tillgängligt bifogas detta även till kallelsen. Vid styrelsemötena närvarar också verkställande direktören samt finansdirektören som även för mötesprotokoll. Verkställande direktören rapporterar vid varje ordinarie styrelsemöte om den operativa utvecklingen och finansdirektören om den finansiella utvecklingen. Det förekommer att ledande befattningshavare inom bolaget, och vid behov även revisor, föredrar presentationer vid styrelsens möten.

Huvudpunkter vid styrelsemöten under 2018 har varit frågor gällande strategi, finansiella mål, byte av vd, omorganisation, affärsriskhantering, liksom godkännande av affärsplan, budget, prognoser, väsentliga policyer, årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter.

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 bolagets operativa ledning.
- Val av verkställande direktör.
- Godkännande av finansiella rapporter och vinstdisposition.
- Övergripande ansvar för upprättande av effektiva system för internkontroll och riskhantering.
- Viktiga policyer.

Ersättning till styrelsen beslutad av årsstämman 2016–2018, kSEK

	2018	2017	2016
Styrelseordförande	710	700	630
Ordförande revisionsutskott	415	410	370
Ledamot revisionsutskott	340	330	295
Styrelseledamot	305	300	275

I ordförandens ansvarsuppgifter ingår att säkerställa att:

- Nya styrelseledamöter genomgår erforderlig introduktionsutbildning.
- Styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget, branschen och dess utveckling.
- Styrelsen fullgör sina uppgifter.
- Styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete.
- Styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt.
- Styrelsen årligen genomför en utvärdering av det egna arbetet och att valberedningen informeras om utvärderingen.
- Dagordning på styrelsemöten fastställs, tillsammans med verkställande direktören.
- Kontakt med aktieägare hålls löpande och att synpunkter från dem förmedlas till styrelsen. Dessutom ska ordföranden utgöra ett stöd för vd.

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, i första hand genom revisionsutskottet, ser även över tillämpningen av de mest väsentliga redovisningsprinciperna för koncernen avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av dessa principer. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.
- På styrelsemötet i februari 2018 redovisade huvudansvarige revisor Erik Olin, Deloitte, sina slutsatser från revisionen

för 2017. Under mötet hade styrelseledamöterna 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. Utvärderingen av styrelsen innefattar bland annat en betygsättning av den kompetens och det engagemang som respektive ledamot har visat. 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 ovan.

STYRELSENS UTSKOTT

5. Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska, utan någon inverkan i övrigt på styrelsens uppgifter och ansvarsområden: (a) övervaka bolagets finansiella rapportering; (b) utifrån den finansiella rapporteringen, övervaka bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering; (c) hålla sig informerat om den översiktliga granskningen av delårsrapporter, revisionen av årsredovisningen; (d) granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet med särskilt fokus på om revisorn tillhanda-håller andra tjänster än revision till bolaget; och (e) bistå vid utarbetande av förslag till bolagsstämmans beslut avseende revisor.

Utöver dessa uppgifter har utskottet under året behandlat finanspolicyer och andra policyer samt redovisningsfrågor, inklusive hållbarhetsrapportering. Dessutom har utskottet behandlat frågor som implementeringen av IFRS 9 och IFRS 15 samt den kommande tillämpningen av IFRS 16.

Revisionsutskottet sammanträdde sju gånger under året och revisorn deltog i samtliga möten.

Revisionsutskottets ledamöter

- **Jenny Rosberg** (ordförande).
- **Maria Redin**.
- **Maria Hedengren**.

I revisionsutskottets uppgifter ingår att:

- Granska de finansiella rapporterna.
- Övervaka effektiviteten i den interna kontrollen, inklusive riskhanteringen, avseende den finansiella rapporteringen.
- Hålla sig informerade om den externa revisionen.
- Granska och, i förekommande fall, förhandsgodkänna när de externa revisorerna anlitas för andra uppdrag än revisionstjänster.
- Utvärdera de externa revisorernas objektivitet och oberoende.
- Uppföljning av tidigare frågor.

6. Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att förbereda frågor avseende ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare åt styrelsen. 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. De gällande riktlinjerna om ersättning till ledande befattningshavare finns bilagda till protokollet från årsstämman, vilket finns tillgängligt på webbplatsen. Under 2018 bestod ersättningsutskottet av samtliga styrelseledamöter, förutom Maria Hedengren, och styrelseordförande var även utskottets ordförande. Maria Hedengren ingår inte i ersättningsutskottet eftersom hon ej är oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, då hon

var NetEnts finansdirektör 2011–2016. Ersättningsutskottet sammanträdde en gång under 2018.

I ersättningsutskottets uppgifter ingår att:

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

7. Revision

Revisorer väljs av årsstämman och granskar bolagets räkenskaper och förvaltning på uppdrag av årsstämman. NetEnt AB (publ) ska enligt bolagsordningen ha en eller två revisorer. Deloitte AB valdes till revisorer vid årsstämman i april 2018 för perioden fram till årsstämman 2019 och Erik Olin utsågs till huvudansvarig revisor. Revisorn har presenterat sina slutsatser av den översiktliga granskningen av delårsrapporten för januari–september 2018, revisionen av helåret 2018 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 skattedeclarationer. Ersättning till revisorn framgår av not 24 på sidan 106.

Revisorer

Vid årsstämman den 25 april 2018 valdes Deloitte AB till bolagets revisor för tiden fram till årsstämman 2019.

• Erik Olin

Huvudansvarig revisor, född 1973
Revisor i bolaget sedan 2015
Auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS.
Övriga revisorsuppdrag: Sinch, IAR Systems, Telia Sverige och Microsoft Sverige.

8. Vd och ledningsgrupp

I ledningsgruppen för NetEnt AB finns förutom verkställande direktören ytterligare sex personer, varav fyra är kvinnor.

Verkställande direktören utses av och

får instruktioner från styrelsen. Verkställande direktören utser i sin tur övriga medlemmar i ledningsgruppen och är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamheter i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Ledningsgruppsmöten hålls regelbundet för genomgång av resultat, uppdatering av prognoser och planer samt för diskussion kring koncernövergripande frågor.

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 sköta 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 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, budget, prognoser, bokslut, delårsrapporter och årsredovisning.

Viktiga ärenden som avhandlats av verkställande direktören och ledningsgruppen under 2018 var bland annat:

- Tillväxtstrategi.
- Riskhantering.
- Hållbarhet.
- Omorganisation för att öka effektiviteten och lönsamheten.

Ersättning till ledande befattningshavare

I syfte att nå långsiktigt god värdetillväxt för aktieägarna eftersträvar NetEnt att erbjuda sina medarbetare en marknadsmässig ersättning och en attraktiv arbetsplats som gör det möjligt att rekrytera och behålla rätt kompetens. För ledande befattningshavare har styrelsen utarbetat riktlinjer för ersättningar som framgår nedan. Detaljerade uppgifter om ersättning till anställda och ledande befattningshavare framgår av not 6 på sidorna 99–100.

Riktlinjer antagna av årsstämman 2018

Grundläggande principer

Dessa riktlinjer ska tillämpas i förhållande till NetEnts verkställande direktör och andra personer i ledningsgruppen. Styrelsen ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Ledningens totala ersättning består av fast och rörlig lön, aktierelaterat incitamentsprogram och pensionsförmåner. Ersättningen bör vara baserad på prestation och därför bör den rörliga ersättningen utgöra en väsentlig 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 65 procent av den fasta lönen för verkställande direktören och 60 procent av fast lön för övriga personer i ledningsgruppen. Den ska 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 i sin tur rörlig lön för övriga personer i ledningsgruppen, i

syfte att säkerställa att de är i linje med bolagets affärsstrategi och resultatmål. Villkoren för rörlig lön ska innehålla en lägsta prestationsnivå i förhållande till mål, under vilken ingen rörlig lön erhålls.

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

Långsiktiga incitamentsprogram

Ledande medarbetare erbjuds att delta i 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. Aktierelaterade incitamentsprogram, som ges ut på marknadsmässiga villkor, kan kombineras med en kontant ersättning som utfaller i samband med inlösenperioden då teckningsoptionerna kan nyttjas. Sådan ersättning kan ges till medarbetare som vid inlösen tillfället fortfarande är anställda och ska netto efter skatt inte överstiga 70 procent av premien som erlagts för teckningsoptionen.

Pensionsvillkor och uppsägning

Pensionsvillkor för den verkställande direktören och andra personer i koncernens ledning ska vara marknadsmäs-

signa och baserade på avgiftsbestämda pensionslösningar, där premien ska vara maximerad till 35 procent av pensionsgrundande lön. Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för frisk-, sjukvårds- och sjukförsäkring med mera, ska utgöra en mindre del av den totala ersättningen och överensstämma med vad som är marknadsmässigt.

Verkställande direktören kan ha en uppsägningstid om maximalt tolv månader. Övriga personer i ledningsgruppen kan ha uppsägningstid om maximalt sex månader. Utöver uppsägningstid kan det förekomma avgångsvederlag. Uppsägningstid och avgångsvederlag ska dock sammanlagt inte överstiga motsvarande 18 månadslöner.

Riktlinjer beslutade av styrelsen och föreslagna till årsstämman 2019

För årsstämman 2019 har styrelsen föreslagit att anta samma riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som föregående år. Två förtydliganden föreslås:

- att säljprovision kan undantas från maxbeloppen som anges i riktlinjerna om ersättning.
- att kontant lojalitetsersättning i samband med långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram i vissa fall kan betalas ut till medarbetare som slutat, till exempel vid uppsägning på grund av arbetsbrist. ●

STYRELSE

1. Jenny Rosberg

Styrelseledamot. Född 1966. Invald 2015. Vd och styrelseledamot i ROPA Management AB.
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i AB Persson Invest, MIPS AB och Pepins Group AB.
Utbildning: MBA-examen, Handelshögskolan

i Stockholm.
Aktieinnehav: 15 600 B-aktier.
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större ägare.

3. Maria Hedengren

Styrelseledamot. Född 1970. Invald 2017. Finanschef på iZettle, under 2011-2016 finansdirektör på NetEnt.
Utbildning: Civilekonom, Göteborgs universitet.
Oberoende i förhållande till större ägare men ej oberoende i förhållande till bolaget

och dess ledning eftersom Maria Hedengren var anställd på NetEnt fram till 2016.
Aktieinnehav: 19 000 B-aktier.

5. Maria Redin

Styrelseledamot. Född 1978. Invald 2012. Finanschef på MTG.
Utbildning: Civilekonom, Göteborgs universitet.
Aktieinnehav: 11 880 B-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

7. Michael Knutsson

Styrelseledamot. Född 1961. Invald 2012, Michael Knutsson är vd på Knutsson Holdings AB och styrelseledamot i Pata-Pata AB.
Aktieinnehav: 6 000 000 A-aktier, 8 600 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

2. Peter Hamberg

Styrelseledamot. Född 1973. Invald 2009.
Uppdrag: Vd och styrelseledamot i Hamberg Förvaltnings AB samt styrelseledamot i C-RAD AB och Solporten Fastighets AB.
Utbildning: Fil. kand. internationell företags ekonomi, San

Francisco State University, USA.
Aktieinnehav: 1 218 000 A-aktier, 580 400 B-aktier.
Aktieinnehav i kapitalförsäkring: 150 000 B-aktier.
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, ej oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

4. Pontus Lindwall

Styrelseledamot. Född 1965. Invald 2011.
Uppdrag: Vd och koncernchef för Betsson AB (publ), styrelseordf. i Mostphotos AB och styrelseledamot i Solporten Fastighets AB.
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Aktieinnehav: 4 100 000 B-aktier.
Aktieinnehav i kapitalförsäkring: 2 109 000 A-aktier, 760 520 B-aktier.
Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och ägare. Pontus Lindwall är vd för Betsson AB som är en kund till NetEnt.

6. Fredrik Erbing

Styrelseordförande. Född 1967. Invald 2008.
Uppdrag: Vice President Acando AB.
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Aktieinnehav: 120 000 B-aktier.
Aktieinnehav i kapitalförsäkring: 120 000 B-aktier.
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.





3.

4.

5.

6.

7.





1. Anna Romboli

Kommunikationschef. Född 1973, anställd sedan 2014. Anna Romboli har mer än 15 års erfarenhet från affärsutveckling inom varumärken, kommunikation och PR. Tidigare VP Brand @ Communicat-

tions på Verryday, samt mångårig konsulterfarenhet inom PR och varumärkesstrategi. **Utbildning:** MBA-examen, Handels-högskolan i Göteborg. **Aktieinnehav:** 2 000 B-aktier **Teckningsoptioner:** –

2. Camilla Arvidsson

Enterprise Risk Manager. Född 1966, anställd sedan 2013. Camilla Arvidsson har gedigen erfarenhet från specialist- och chefsroller inom finans och IT-branscherna, bland annat hos Svea Ekonomi,

OKQ8 Bank, Microsoft och Aptean. **Utbildning:** MBA-examen, San Francisco State University. **Aktieinnehav:** 2 932 B-aktier **Teckningsoptioner:** 13 800

3. Pamela Morris Williams

Compliance-chef. Född 1977, anställd sedan 2018. Pamela Morris Williams har över tio års erfarenhet från compliance-roller, bland annat inom spelsektorn. Tidigare erfarenhet från Betsson

och NYX (nu SG Digital). **Utbildning:** Bachelor och Master-examina, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH), Stockholm. **Aktieinnehav:** – **Teckningsoptioner:** –

4. James Elliott

Chefsjurist. Född 1973, anställd sedan 2014. Tidigare bland annat chefsjurist på LSE-noterade bwin.party digital entertainment plc (tidigare Party-Gaming Plc) under nio års tid.

Utbildning: LBB, University of Exeter; LPC, College of Law (Guilford); Solicitor, England och Wales. **Aktieinnehav:** – **Teckningsoptioner:** 7 600

5. Therese Hillman

Vd och koncernchef. Född 1980, anställd sedan 2017. Therese Hillman har arbetat med e-handel i tio år och var tidigare vd för Gymgros-sisten, som är ett ledande e-handelsbolag i Norden inom kosttillskott och dotterbolag till

Qliro Group. Innan dess arbetade hon som COO och senare som CFO för Gymgros-sisten. **Utbildning:** Civilekonom, Handels-högskolan i Stockholm. **Aktieinnehav:** 8 065 B-aktier **Teckningsoptioner:** 40 000

6. Lars Johansson

Finansdirektör. Född 1959, anställd sedan 2018. Lars Johansson har mer än 30 års erfarenhet från ledningsroller i noterade och onoterade företag inom olika branscher. Lars kommer senast från Ratos AB, där han var Senior Investment Director och tidigare tf

vd. Hans tidigare befattningar inkluderar CFO på Swedavia AB, CFO/COO på TV4 Group AB och CFO/COO samt tf vd på Orc Software AB. **Utbildning:** Civilekonom, Handels-högskolan i Stockholm. **Aktieinnehav:** – **Teckningsoptioner:** –

VERKSAMHETSCHEFER

1. Tobias Palmborg

IT-chef, Stockholm. Född 1978, anställd sedan 2018. Mer än tio års erfarenhet av system- och produktutveckling

i onlinemiljöer inom spel, finans och konsulttjänster, bland annat hos Klarna, Electrolux och Unibet (Kindred).

3. Henrik Fagerlund

Managing Director NetEnt Malta Holding Ltd, Malta. Född 1970, anställd sedan 2014. Många års

erfarenhet från chefsroller i spelbranschen, bland annat hos Paf och Boss Media (numera GTECH).

5. Andres Rengifo

Director Live Casino, Malta. Född 1982, anställd sedan 2019. Många års tidigare erfarenhet från

spelbranschen, senast ansvarig för internationell verksamhet hos Evolution Gaming.

7. Nadiya Attard

Director Business Development, Malta. Född 1981, anställd sedan 2015. Mer än 15 års erfarenhet från

spelbranschen, landbaserat och online, både på operatörs- och leverantörssidan.

2. Björn Krantz

COO Commercial Operations, Gibraltar. Född 1970, anställd sedan 2009. Många års erfarenhet från chefsroller inom

försäljning och marknadsföring i telekomindustrin, bland annat hos Ericsson och Swedia.

4. Bryan Upton

Director Games, Malta. Född 1981, anställd sedan 2018. Många års erfarenhet från seniora roller i spelbranschen hos

IGT, GTECH och Openbet, senast som Senior Director, Games Content Strategy and Product Management hos IGT.

6. Christine Lewis

Commercial Director EMEA, Malta. Född 1979, anställd sedan 2015. Många års tidigare erfarenhet

från roller inom försäljning i spelbranschen och IT-sektorn.





Intern kontroll över den finansiella rapporteringen

NetEnts kontrollsystem säkerställer att företagets mål uppnås när det gäller ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar och förordningar.

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.
- efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar.

NetEnt tillämpar det etablerade ramverket för intern kontroll utgivet 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 utförandet av interna processer och uppföljning blir allt viktigare i takt med att bolaget växer. Detta är inte minst viktigt när det gäller de system NetEnt utvecklar och driver för kunds 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 henne, både direkt och genom de fastställda riktlinjer som finns inom bolaget. Här är också företagets värderingar ett viktigt inslag och 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.

NetEnt utvärderar sin interna kontrollmiljö enligt en återkommande tidscykel varje år och genomför förändringar i den mån det anses nödvändigt. Revisionsutskottet tar del av såväl självutvärdering som granskning genomförd av externa rådgivare. Bolaget har även en process för intern revision av ekonomifunktionen och den finansiella rapporteringen, som bygger på en kombination av egenutvärdering och

oberoende granskning med hjälp av extern revisionsbyrå.

Regelefterlevnad (compliance)

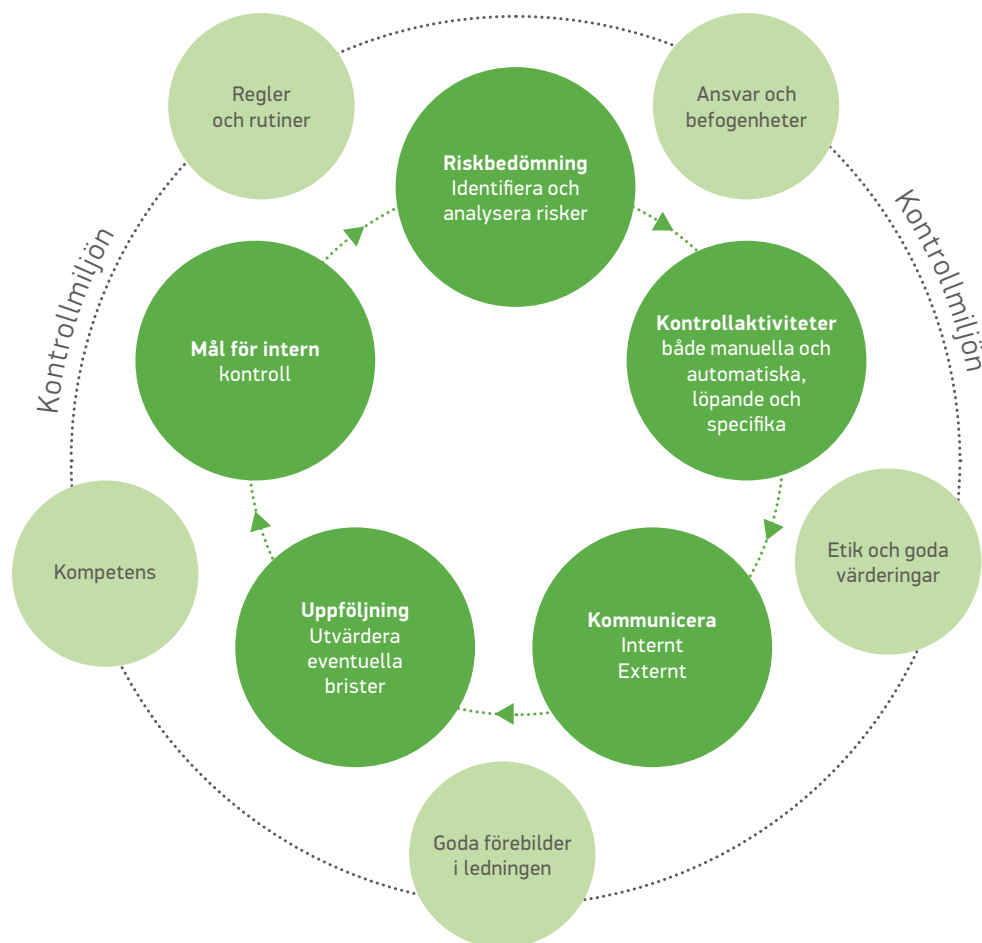
Koncernen har vidare en grupp av personer med särskilt ansvar för att säkerställa effektiva processer kring branschspecifik regelefterlevnad. Compliance-avdelningen rapporterar regelbundet sina iakttagelser direkt till vd och sammanträder minst en gång per år med revisionsutskottet utan företagsledningens närvaro.

Interna styrinstrument

Interna styrinstrument för finansiell rapportering utgörs framförallt av koncernens policy för intern kontroll, finanspolicy, informationspolicy och attestinstruktion som definierar redovisnings- och rapporteringsregler. Koncernens definition av processer likasom minimikrav för god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen utgör också interna styrinstrument. Utöver detta har bolaget utarbetade policyer avseende bland annat handel i bolagets aktie, IT- och informationssäkerhet, förbud mot mutor, förebyggande av penningtvätt och terroristfinansiering, droger och spel.

Riskbedömning

NetEnt genomför löpande en strukturerad riskbedömning för att identifiera risker som påverkar den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen samt var dessa risker finns. Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas av styrelsen genom revisionsutskottet. Huvudsakliga risker för bolaget kan hänföras till områden som reglerade marknader, faktureringsprocessen och intäktsredovisning, 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 finansiell rapportering uppfylls. Riskbedömningen uppdateras årligen av bolaget och rapporteras till revisionsutskottet.

Vidare har bolaget en riskhanterings-

process för att kontinuerligt identifiera, prioritera och hantera väsentliga 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. För komplett beskrivning av de bransch- och verksamhetsrelaterade risker som påverkar NetEnt, se avsnittet Riskfaktorer på sidorna 48–51 samt not 26 på sidorna 107–109.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är de policyer och rutiner som bidrar till att säkerställa att ledningens direktiv efterlevs och att nödvändiga åtgärder vidtas för att synliggöra de risker som kan hindra bolaget från att nå sina mål. De identifierade mest väsentliga riskerna med avseende på finansiell rapportering hanteras genom kontrollstrukturer i rutiner och 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.

Kontrollaktiviteter omfattar allt från granskning och uppföljning av resultatutfall till specifika kontoavstämningar.

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), UK Gambling Commission (UKGC) och externa granskningar i samband med licenser och certifieringar. Sådana granskningar genomförs dels av oberoende granskningsinstitut för certifiering gentemot myndighetskrav, dels av bolagets externa revisorer som en del av revisionen.

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 på bolaget. Dessa rutiner inbegriper uppföljning av resultat mot budgetar och planer, analyser samt nyckeltal. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. Uppföljning omfattar såväl avstämning av månatliga finansiella rapporter gentemot 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 att rapportera 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 för att uppfylla kraven från externa regelverk och riktlinjer gällande den finansiella rapporteringen. Endast en begränsad krets av personer inom funktionerna Finans, IR och Vd-stab har behörighet till information av konfidentiell karaktär

som till exempel 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. För att alla medarbetare ska känna sig trygga med att rapportera avvikelser mot bolagets regler finns det rutiner för hur en anställd på ett konfidentiellt och effektivt sätt kan slå larm (*whistle-blowing*-funktionen). 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 lagar och riktlinjer som bolaget följer, till exempel i fråga om hantering av insiderinformation och handel med bolagets aktier. Inför varje kvartalsrapport skickas dessutom påminnelser till alla anställda om reglerna.

Internrevision

Bolaget har sedan tidigare en internrevisionsfunktion angående rutiner för förebyggande av penningtvätt. Den senaste internrevisionen ägde rum under 2018 och gjordes av EY. ●