

Handlingar inför årsstämma i NetEnt AB (publ) onsdagen den 25 april 2018

Innehållsförteckning		Sid nr
	Dagordning	2
	Styrelsens förslag med bilagor	3
Bilagor		
Bilaga 1	Valberedningens förslag inklusive motiverat yttrande beträffande den föreslagna styrelsen inför årsstämman 2018 i NetEnt AB (publ)	5
Bilaga 2	Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	10
Bilaga 3	Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § och 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)	13
Bilaga 4	Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)	15
Bilaga 5	Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet och enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse i enlighet med 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)	16
Bilaga 6	Revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551)	17
Bilaga 7	Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare	18

DAGORDNING

För årsstämman med aktieägarna i NetEnt AB (publ) onsdagen den 25 april 2018, kl. 15.00, i IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 Stockholm.

Styrelsens förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
 2. Val av ordförande vid stämman
 3. Upprättande och godkännande av röstlängd
 4. Godkännande av dagordning
 5. Val av en eller två justeringsmän
 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
 7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
 8. Anförande av verkställande direktören
 9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt fastställda balansräkningen
 11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
 12. Fastställande av antalet styrelseledamöter
 13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna
 14. Val av styrelse och styrelsens ordförande
 15. Val av revisor
 16. Beslut om valberedning inför årsstämma 2019
 17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 18. Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande innefattande
 - a) beslut om genomförande av uppdelning av aktier,
 - b) beslut om minskning av aktiekapital genom automatisk inlösen av aktier, samt
 - c) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission
 19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om
 - a) förvärv av egna aktier, samt
 - b) överlåtelse av egna aktier
 20. Stämmans avslutande
-

STYRELSENS FÖRSLAG

Nedanstående förslag från styrelsen följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen. Valberedningens förslag framgår av det separata dokumentet "Valberedningens förslag inklusive motiverat yttrande beträffande den föreslagna styrelsen inför årsstämman 2018 i NetEnt AB (publ)", Bilaga 1.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2017. Styrelsen har föreslagit ett inlösenförfarande enligt vad som framgår av punkt 18.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om i huvudsak följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens förslag innebär inga ändringar i förhållande till nuvarande riktlinjer.

Styrelsen föreslår att den maximala pensionspremien för den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning även fortsättningsvis ska uppgå till maximalt 35 procent av pensionsgrundande lön. Styrelsen föreslår vidare att den övre gränsen för rörlig ersättning fortsatt ska vara 65 procent den fasta lönen för VD och 60 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska, ur såväl ett kort- som långsiktigt perspektiv, vara marknadsmässiga och skapa goda förutsättningar för att behålla och motivera kompetenta medarbetare samt attrahera nya medarbetare när så behövs. För att uppnå detta ska bolaget ha 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, aktierelaterade incitamentsprogram, pensionsförmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag. Ersättningen bör vara baserad på prestation och bör därför innehålla en sådan kombination av fast och rörlig lön där rörlig ersättning utgör en relativt stor del av den totala ersättningen. Styrelsen skall kunna avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

De fullständiga riktlinjerna återfinns i Bilaga 2 "Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare".

Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande i enlighet med vad som framgår av punkterna 18 a – 18 c nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Beslut om genomförande av uppdelning av aktier (punkt 18 a)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att genomföra en uppdelning av bolagets aktier, s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i bolaget, av såväl serie A som serie B, delas i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för uppdelning av aktie, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 9 maj 2018.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier (punkt 18 b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att aktiekapitalet ska minskas med 602 728,4586 kronor genom indragning av 33 660 000 aktier av serie A och 206 470 860 aktier av serie B för återbetalning till aktieägarna. De aktier som ska dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktie enligt ovan benämns inlösenaktier. Betalning för varje inlösenaktie ska vara 2,25 kronor, varav 2,24749 kronor överstiger kvotvärdet. Eventuella indragna inlösenaktier av serie A respektive serie B som innehas av bolaget ska dras in utan återbetalning och sådant belopp ska avsättas till fri fond att användas av bolagsstämman. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 540 294 435 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier av serie B ska ske under tiden från och med den 14 maj 2018 till och med den 25 maj 2018. Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för indragning av inlösenaktier, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 29 maj 2018. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 1 juni 2018

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 18 c)

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 602 728,4586 kronor genom fondemission genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen utser att vidta sådana smärre justeringar av besluten i denna punkt 18 som kan komma att erfordras i samband med registrering hos Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av utländska formella krav.

Styrelsens yttrande respektive redogörelse enligt 19 kap 22 § samt 20 kap. 8 § och 20 kap. 13 § aktiebolagslagen samt revisorns yttranden enligt 20 kap. 8 § och 20 kap. 14 § aktiebolagslagen är bifogade detta dokument som Bilaga 3, 4 och 5.

En särskild informationsbroschyr rörande det föreslagna automatiska inlösenförfarandet enligt denna punkt tillhandahålls även separat.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och överlåtelse av egna aktier (punkt 19)

Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier (punkt 19 a)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om återköp av bolagets egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor:

- Återköp av aktier ska ske på Nasdaq Stockholm och ske i enlighet med de regler rörande köp av egna aktier som framgår av Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter.
- Bemyndigandet att besluta om återköp av egna aktier får utnyttjas, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många aktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

- Återköp av aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier (punkt 19 b)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av bolagets egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor:

- Bemyndigandet att besluta om överlåtelse av egna aktier får utnyttjas, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma.
- Överlåtelse av aktier får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- Överlåtelse av aktier får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm. Sådan överlåtelse får ske till ett lägsta pris per aktie motsvarande ett belopp i nära anslutning till kursen på bolagets aktier på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för beslut om överlåtelsen.
- Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget.
- Överlåtelse får ske av högst samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans sammanhängande med genomförandet av eventuella framtida långsiktiga incitamentsprogram. Det angivna utgör även skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

För giltigt beslut avseende denna punkt 19 krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

**VALBEREDNINGENS FÖRSLAG INKLUSIVE MOTIVERAT
YTTRANDE BETRÄFFANDE DEN FÖRESLAGNA
STYRELSEN INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2018 I
NETENT AB (PUBL)**

Valberedningens arbete inför årsstämman 2018

Valberedningen har haft tre protokollförda möten. Däremellan har löpande kontakter och diskussioner förekommit.

Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelseledamöter genomfört en betygsättning av ledamöternas engagemang och kompetens. Baserat på resultatet av denna utvärdering har valberedningen bedömt i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, läge och framtida inriktning. Valberedningens utgångspunkt är att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Den sammantagna utvärderingen av styrelsens arbete visar att styrelsen är väl fungerande med en god gruppdynamik.

En höjning av styrelsearvodet till de stämموvalda styrelseledamöterna föreslås som en marknadsanpassning..

Valberedningens förslag inför årsstämman 2018

Valberedningen, som utgörs av John Wattin (utsedd av familjen Hamberg), ordförande, Christoffer Lundström (utsedd av familjen Lundström), Fredrik Carlsson (utsedd av familjen Knutsson) samt Vigo Carlund, styrelseordförande i bolaget, har anmält att de vid bolagsstämman, såvitt avser punkterna 2 och 12-16 enligt den i kallelsen föreslagna dagordningen, kommer att framlägga följande förslag:

Punkt 2:

Vigo Carlund.

Punkt 12:

Åtta ordinarie styrelseledamöter.

Punkt 13:

Arvode 710 000 kronor (tidigare 700 000 kronor) till ordföranden och 305 000 kronor (tidigare 300 000 kronor) till envar av de av årsstämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget samt arvode därutöver till ordföranden i revisionsutskottet 110 000 kronor och till ledamot av revisionsutskottet 35 000 kronor (tidigare 30 000 kronor). Arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning. Om styrelsen skulle utse en vice ordförande, se punkt 14 nedan, skall denne erhålla extra arvodering om 150 000 kronor. Samtliga styrelseledamöter skall ingå i bolagets ersättningsutskott varför ersättning för detta ingår i det normala arvodet och någon extra ersättning skall ej utgå.

I särskilda fall ska styrelseledamöter kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete. För dessa tjänster skall utgå ett marknadsmässigt arvode vilket skall godkännas av styrelsen.

Punkt 14:

Omval av de ordinarie styrelseledamöterna Vigo Carlund, Fredrik Erbing, Peter Hamberg, Michael Knutsson, Pontus Lindwall, Maria Redin, Jenny Rosberg och Maria Hedengren för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Till styrelsens ordförande föreslås Vigo Carlund. Om Vigo Carlunds uppdrag skulle upphöra i förtid, ska styrelsen inom sig välja ny ordförande. Styrelsen ska även ges mandat att om den så önskar, får utse en vice ordförande.

Punkt 15:

Efter upphandling av revisor omval av Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Erik Olin, som revisor för bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2018 i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Nedan angivna aktieinnehav inkluderar eventuella innehav genom familj och via bolag per den 21 mars 2018

Vigo Carlund

Född: 1946
Ledamot sedan: Ledamot sedan 2008, Ordförande sedan 2011
Andra styrelseuppdrag: Los Naranjos S.L.
Andra uppdrag: Tidigare har Vigo Carlund bland annat varit VD för Investment AB Kinnevik, Korsnäs AB och Transcom WorldWide AB samt styrelseordförande i Tele 2 AB
Utbildning: -
Aktieinnehav: 3 670 000 B-aktier
Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget

Fredrik Erbing

Född: 1967
Ledamot sedan: Ledamot sedan 2008
Andra styrelseuppdrag: -
Andra uppdrag: Vice President Acando AB
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan
Aktieinnehav: 120 000 B-aktier. Aktieinnehav i kapitalförsäkring: 120 000 B-aktier
Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget

Peter Hamberg

Född: 1973
Ledamot sedan: Ledamot sedan 2009
Andra styrelseuppdrag: Hamberg Förvaltnings AB, C-RAD AB, Solporten Fastighets AB
Andra uppdrag: VD i Hamberg Förvaltnings AB.
Utbildning: Fil.kand. i internationell företagsekonomi, San Francisco State University, USA
Aktieinnehav: 1 218 000 A-aktier och 580 400 B-aktier
Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Nära släkt med en av bolagets större aktieägare och därmed ej oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Maria Hedengren

Född: 1970
Ledamot sedan: Ledamot sedan 2017
Andra styrelseuppdrag: -
Andra uppdrag: Finanschef iZettle. Var Finanschef på NetEnt under perioden 2011 - 2016.
Utbildning: Civilekonomexamen, Göteborgs Universitet
Aktieinnehav: 19 000 B-aktier

Oberoende: Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen eftersom hon varit anställd i bolaget under de senaste 3 åren. Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Michael Knutsson

Född: 1961
Ledamot sedan: Ledamot sedan 2012
Andra styrelseuppdrag: Pata-Pata AB
Andra uppdrag: VD Knutsson Holdings AB
Utbildning: -
Aktieinnehav: 6 000 000 A-aktier och 10 000 000 B-aktier
Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utgör en större aktieägare i bolaget och därmed ej oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Pontus Lindwall

Född: 1965
Ledamot sedan: Ledamot sedan 2011
Andra styrelseuppdrag: Betsson AB (publ), Mostphotos AB, Solporten Fastighets AB
Andra uppdrag: -
Utbildning: Civilingenjörsexamen, Kungliga Tekniska Högskolan
Aktieinnehav: 4 046 000 B-aktier. Aktieinnehav i kapitalförsäkring: 2 109 000 A-aktier och 720 420 B-aktier
Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och samt större aktieägare i bolaget.

Maria Redin

Född: 1978
Ledamot sedan: Ledamot sedan 2012
Andra styrelseuppdrag: -
Andra uppdrag: Finanschef MTG
Utbildning: Civilekonomexamen, Göteborgs Universitet
Aktieinnehav: 11 880 B-aktier
Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget

Jenny Rosberg

Född: 1966
Ledamot sedan: Ledamot sedan 2015
Andra styrelseuppdrag: ROPA Management AB, Nordax Group, Nordax Bank och AB Persson Invest.
Andra uppdrag: VD ROPA Management AB
Utbildning: MBA-examen från Handelshögskolan i Stockholm
Aktieinnehav: 15 600 B-aktier
Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget

Punkt 16:

Valberedningen föreslår att godkänna följande ordning för beredning av val av styrelse och revisor.

Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2019 ska utföras av en valberedning. Valberedningen ska, efter samråd med de per den 31 augusti 2018 tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget, bildas under oktober 2018 för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2018 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas.

Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningen ska därutöver bestå av tre ledamöter. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Avgår ledamot i förtid från valberedningen kan ersättare utses efter samråd med de röstmässigt största aktieägarna i bolaget. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämma.

Valberedningen ska vid sitt första möte utse sin ordförande. Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

Valberedningens yttrande beträffande sitt förslag till styrelse

Valberedningen har i sitt arbete tillämpat en mångfaldspolicy motsvarande Svensk kod för bolagsstyrnings regel 4.1 och har bedömt att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Den föreslagna styrelsen består av tre kvinnor och fem män. Valberedningen strävar efter en jämn könsfördelning i styrelsen. Som framgår av bolagets årsredovisning är jämställdhet och mångfald ett fokusområde för bolaget och valberedningen anser att det är viktigt att detta även reflekteras i styrelsens sammansättning.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

1. Riktlinjernas tillämpningsområde

Dessa riktlinjer ska tillämpas i förhållande till den verkställande direktören i NetEnt AB (publ) ("Bolaget") och andra personer i Bolagets och koncernens 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.

2. Principer

Det är av grundläggande betydelse för Bolaget och dess aktieägare att principerna för ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare ur såväl ett kort- som långsiktigt perspektiv är marknadsmässiga och skapar goda förutsättningar för att behålla och motivera kompetenta medarbetare samt attrahera nya medarbetare när så behövs. För att uppnå detta är det viktigt att Bolaget har rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en väl avvägd kombination av fast och rörlig lön, aktierelaterat incitamentsprogram, pensionsförmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag.

Ersättningen bör vara baserad på prestation och bör därför innehålla en sådan kombination av fast och rörlig lön där rörlig ersättning utgör en relevant stor del av den totala ersättningen.

3. Ersättning och ersättningsformer

3.1 Fast lön

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

3.2 Rörlig ersättning

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 VD och 60 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare 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 60 procent av den fasta årslönen och ska i övrigt följa samma principer som gäller för Bolagets årliga rörliga lön enligt ovan.

3.4 Aktierelaterade incitamentsprogram

Ledande befattningshavare och andra medarbetare kan erbjudas att delta i aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptions- 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 incitamentsprogram i form av optioner kombineras med en kontant ersättning som utfaller i samband med inlösenperioden förutsatt att medarbetaren vid inlösentillfället fortfarande är anställd. Sådan ersättning får netto efter skatt inte överstiga 70 procent av premien som erlagts för optionen.

Vad avser aktierelaterade incitamentsprogram skall intjänandeperioden, alternativt tiden från avtalets ingående till dess en aktie får förvärvas, vara minst 3 år.

3.5 Pensioner

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 35 procent av pensionsgrundande lön.

3.6 Övriga förmåner

Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för frisk-, och sjukvårds- och sjukförsäkring etc., ska utgöra en mindre del av den totala ersättningen och överensstämja med vad som är marknadsmässigt.

3.7 Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag

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.

4. Kostnader för rörliga ersättningar

För information om beräknade kostnader för rörliga ersättningar hänvisas till bilaga 2a.

Stockholm i mars 2018
NetEnt AB (publ)
Styrelsen

Bilaga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beräknade kostnader för rörliga ersättningar

Som framgår av punkt 3.2 i styrelsens förslag till riktlinjer ska den årliga rörliga lönen enligt första stycket vara maximerad till 65 procent av den fasta lönen för VD och mellan 30-55 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare. Med utgångspunkt i de fasta lönenivåer som Bolaget räknar med ska komma att gälla för 2018, beräknas Bolagets kostnad för den årliga rörliga lönen till ledande befattningshavare vid maximalt utfall att uppgå till sammanlagt högst 9 761 385 kronor (inklusive arbetsgivaravgifter), varav till den verkställande direktören 3 587 766 kronor. Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i koncernens ledningsgrupp. Kostnaden kan förändras om fler personer skulle tillkomma till ledningsgruppen eller om de fasta lönenivåerna skulle förändras.

Kontant rörlig ersättning för den lojalitetsersättning som kan komma att kopplas till aktierelaterade incitamentprogram enligt punkt 3.4 beräknas uppgå till maximalt 30 130 597 kronor (inklusive arbetsgivaravgifter) baserat på sedan tidigare år emitterade teckningsoptioner varav 10 855 496 kronor avser ersättning till ledande befattningshavare. Beräkningen ovan förutsätter att alla nuvarande deltagare i utestående incitamentsprogram fortfarande är anställda vid programmens utgång. Vissa mindre kostnader för administration tillkommer.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22§ samt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i NetEnt AB (publ), får härmed, i enlighet med 19 kap 22 § samt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), avge följande yttrande till förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier samt minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier samt minskning av aktiekapitalet är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och framlagda årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2017 framgår av den senast framlagda årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 602 728,4586 kronor genom indragning av 33 660 000 A-aktier och 206 470 860 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsen föreslår samtidigt att årsstämman beslutar återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 602 728,4586 kronor (motsvarande minskningen i aktiekapital med anledning av indragning av aktier) genom fondemission genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Genom fondemissionen kommer bolagets aktiekapital att ha återställts. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Den föreslagna återbetalningen uppgår till 2,25 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 540 294 435 kronor, utgörande 87 procent av bolagets eget kapital och 56 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2017 till ca 619,8 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att soliditeten för koncernen uppgår till 73,8 procent och för moderbolaget till 79,0 procent. Efter genomförd indragning och återbetalning kommer soliditeten för koncernen att ha ändrats till 55,1 procent och för moderbolaget till 32,9 procent. Den föreslagna utbetalningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast framlagda årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande även med beaktande av förslaget om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Minskingsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning medför att förslagen om bemyndigandet om återköp av egna aktier samt minskning av aktiekapitalet är försvarligt med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL, d.v.s. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i mars 2018

NetEnt AB (publ)

Styrelsen

Vigo Carlund

Fredrik Erbing

Maria Hedengren

Peter Hamberg

Michael Knutsson

Pontus Lindwall

Maria Redin

Jenny Rosberg

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i NetEnt AB (publ), org nr 556532-6443, får härmed, i enlighet med 20 kap. 13 § 4 st. aktiebolagslagen (2005:551), avge följande redogörelse till förslag om minskning av bolagets aktiekapital.

Det framgår av förslaget om minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 602 728,4586 kronor genom indragning 33 660 000 A-aktier och 206 470 860 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 2,25 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 540 294 435 kronor, utgörande 87 procent av bolagets eget kapital och 56 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2017 till ca 619,8 miljoner kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 73,8 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av bolagets aktiekapital med 602 728,4586 kronor, från 1 205 456,9172 till 602 728,4586 kronor. För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 602 728,4586 kronor (motsvarande minskningen i aktiekapital med anledning av indragning av aktier) genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital.

Sammantaget innebär styrelsens förslag enligt ovan att utdelningsbara medel i bolaget minskar med 540 294 435 kronor till 79 472 026 kronor enligt bolagets balansräkning per den 31 december 2017. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapitalet att vara oförändrat.

Stockholm i mars 2018

Net Ent AB (publ.)

Styrelsen

Vigo Carlund

Fredrik Erbing

Maria Hedengren

Peter Hamberg

Michael Knutsson

Pontus Lindwall

Maria Redin

Jenny Rosberg

Revisorns yttrande

Revisorns yttrande

STYRELSENS REDOVISNING AV ERSÄTTNINGSGRUPPENS UTVÄRDERING AV ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott vars uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Net Entertainments ersättningsutskott

Styrelsen för NetEnt AB (publ) har inrättat ett ersättningsutskott bestående av styrelsens samtliga ledamöter med styrelsens ordförande som ordförande i utskottet. Ersättningsutskottet ska, i förhållande till styrelsen, ha en beredande funktion i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Ersättningsutskottets arbete

Ersättningsutskottet har haft ett protokollfört sammanträde i februari 2017 samt ett i februari 2018. Därutöver har kontakter förekommit, särskilt i samband med styrelsemöten. Vid ersättningsutskottets sammanträde i februari 2018 gjordes en utvärdering av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman 2017 beslutat om samt ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i bolaget. Utöver detta genomgicks mål och ersättningsnivåer för rörlig lön 2018. Slutligen genomfördes den årliga utvärderingen av verkställande direktörens insatser samt lönerevision för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottets utvärdering och bedömning

Ersättningsutskottet har i sitt arbete beaktat att det är av grundläggande betydelse för bolaget och dess aktieägare att principerna för ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare ur såväl ett kort- som långsiktigt perspektiv är marknadsmässiga och skapar goda förutsättningar för att behålla och motivera kompetenta medarbetare samt attrahera nya medarbetare när så behövs. För att uppnå detta är det viktigt att bolaget har rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en väl avvägd kombination av fast och rörlig lön, aktierelaterat incitamentsprogram, pensionsförmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag. Ersättningen bör vara baserad på prestation och bör därför innehålla en sådan kombination av fast och rörlig lön där rörlig ersättning utgör en relativt stor del av den totala ersättningen.

Ersättningsutskottet har vid sin utvärdering funnit att pågående incitamentsprogram samt ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna vad avser ersättningar i bolaget är ändamålsenliga. Detta gäller även övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Därför föreslås inga ändringar i riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har vidare kommit fram till att den ersättning som tillhandahållits de ledande befattningshavarna har, inklusive vad som anges nedan, varit i enlighet med de

av årsstämman fastställda riktlinjerna. Tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har, inklusive vad som anges nedan, därmed varit korrekt.

Stockholm i mars 2018
NetEnt AB (publ)
Styrelsen