

Protokoll fört vid årsstämma i
NetEnt AB (publ), 556532-6443,
onsdagen den 25 april 2018 kl
15:00, i IVA Konferenscenter,
Grev Turegatan 16 Stockholm.

§ 1. Stämmans öppnande

Öppnade Vigo Carlund dagens stämma.

§ 2. Val av ordförande vid stämman

Beslutade stämman på förslag av valberedningen att utse Vigo Carlund till ordförande vid dagens stämma.

Ordföranden redogjorde för att han gett advokat Robert Hansson i uppdrag att föra protokollet samt agera sekreterare vid stämman.

Ordföranden uppmärksammade stämman på att stämmoprotokollet kommer att läggas ut på bolagets hemsida.

Ordföranden uppmärksammade stämmodeltagarna på innehållet i det material som erhöles vid inpasseringen till stämman samt att stämмоaktieboken fanns tillgänglig på stämman.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättade ordföranden förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden med angivande av hur många aktier och röster varje aktieägare och ombud företräder vid stämman, **Bilaga 1**. Föredrogs förteckningen.

Beslutade stämman godkänna den upprättade förteckningen som röstlängd.

Beslutade stämman att tillåta att närvarande personer som inte är aktieägare i bolaget eller som är aktieägare men som inte anmält sig på föreskrivet sätt ska få närvara på stämman.

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Robert Hansson
072 556 29 00

9

§ 4. Godkännande av dagordning

Redovisade ordföranden förslag till dagordning i enlighet med kallelsen till dagens stämma och vid stämman utdelat material.

Beslutade stämman godkänna den föreslagna dagordningen.

§ 5. Val av en eller två justeringsmän

Beslutade stämman på förslag av Per Lundin från Aktiespararna att utse ombuden Joel Lindeman, Novobis, och Pontus Dackermo, att jämte ordföranden justera dagens stämmoprotokoll.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Redovisade sekreteraren för kallelseförfarandet samt utfärdade kallelser till stämman.

Beslutade stämman sig ha blivit behörigen sammankallad.

§ 7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Konstaterades att årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2017 var vederbörligen framlagda.

Bolagets revisor Deloitte AB, närvarande genom auktoriserade revisorn Erik Olin, redogjorde för revisionen och sina slutsatser. Antecknades att revisorsyttrandet om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående stämma har följts framlagts i behörig ordning.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Konstaterades att revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017 var vederbörligen framlagda.

§ 8. Anförande av verkställande direktören

Informerade styrelseordföranden Vigo Carlund om styrelsens och revisionsutskottets arbete under året. Tillförordnade verkställande

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature, 'JC', and 'PR²'.

direktören Therese Hillman höll anförande om bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor i anledning av styrelseordförandens och verkställande direktörens anföranden.

§ 9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutade stämman fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

§ 10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslutade stämman att, i enlighet med styrelsens förslag, ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2017.

§ 11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutade stämman enhälligt att bevilja ansvarsfrihet gentemot bolaget åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2017.

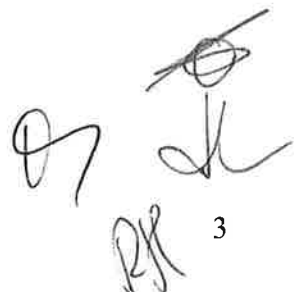
Noterades att de styrelseledamöter som tillika är aktieägare i bolaget inte deltog i beslutet.

§ 12. Fastställande av antalet styrelseledamöter

Valberedningens ordförande Johan Wattin redogjorde för valberedningens arbete och för valberedningens delvis reviderade förslagförslag under punkterna 12-16 i dagordningen.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska styrelsen bestå av sju ordinarie styrelseledamöter.

§ 13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna



Handwritten signatures and initials, including a large 'S' and 'JH', and the number '3'.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode ska utgå med 710 000 kronor till ordföranden och 305 000 kronor till envar av de av årsstämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget, att arvode därutöver utgår till ordföranden i revisionsutskottet med 110 000 kr och till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet med 35 000 kronor, att om styrelsen inom sig utser en vice ordförande skall ett arvode om 150 000 kr utgå utöver ordinarie arvode samt att, i särskilda fall, styrelseledamöter ska kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete, för vilka tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket skall godkännas av styrelsen. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 14. Val av styrelse och styrelsens ordförande

Ordföranden lämnade information om vilka uppdrag de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja de ordinarie styrelseledamöterna Fredrik Erbing, Peter Hamberg, Maria Hedengren, Pontus Lindwall, Michael Knutsson, Maria Redin och Jenny Rosberg. Fredrik Erbing utsågs till styrelsens ordförande. Om Fredrik Erbing's uppdrag skulle upphöra i förtid ska styrelsen inom sig välja ny ordförande. Beslutade stämman vidare att styrelsen äger rätt att om den så önskar, får utse en vice ordförande.

§ 15. Val av revisor

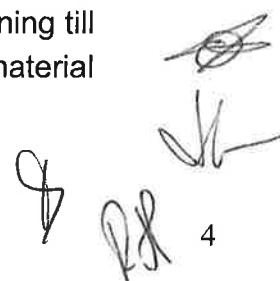
Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag och efter genomförd upphandling, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Erik Olin, till revisor för bolaget.

§ 16. Beslut om valberedning inför årsstämma 2019

Beslutade stämman att anta valberedningens förslag om valberedning inför årsstämma 2019, Bilaga 2.

§ 17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, varvid hänvisades till utdelat material avseende förslaget.



Handwritten signatures and initials are present at the bottom right of the page, including a large signature and the initials 'PR'.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

§ 18. Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande

Föredrog bolagets finansdirektör Therese Hillman styrelsens förslag till uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande.

Ordföranden hänvisade till utdelat material avseende förslaget.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag avseende uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande, Bilaga 4.

§ 19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta dels om återköp av egna aktier och dels om överlåtelse av egna aktier, varvid hänvisades till utdelat material avseende förslaget.

Härefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman med mer än två tredjedelar av såväl avgivna röster som de aktier som är företrädna på stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

§ 20. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



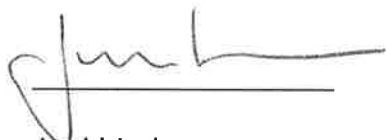
Robert Hansson

Justeras:



Vigo Carlund

Justeras:



Joel Lindeman

Justeras:



Pontus Dackemo



NetEnt AB (publ). Årsstämma 2018-04-25, röstlängd

Namn / Företagsnamn	Ombud/ företrädare	Aktieinnehav A-aktier	B-aktier	Antal aktier	Antal röster
Advanced Series Trust-AST Goldman Sachs Multi-Asset Portfolio	SEB (Mats Lekman)		15 646	15 646	15 646
Alaska Permanent Fund Corporation	SEB (Mats Lekman)		251	251	251
Alaska Permanent Fund Corporation	SEB (Mats Lekman)		2 016	2 016	2 016
Alliant Techsystems INC Defined Benefit Master Trust	SEB (Mats Lekman)		1 974	1 974	1 974
Andra AP-fonden	Victor Winberg		2 258 858	2 258 858	2 258 858
Anna Najdek			1 118	1 118	1 118
Anna-Maria Lundström Törnblom			317 100	317 100	317 100
Bank of New York Mellon Employee Benefit Collective Investment Fund Plan, I	SEB (Mats Lekman)		6 515	6 515	6 515
Berit Lindwall	Pontus Lindwall	3 624 000	735 570	4 359 570	36 975 570
Bertil Ljungström			1 200	1 200	1 200
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUND	SEB (Mats Lekman)		107 021	107 021	107 021
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUND	SEB (Mats Lekman)		565 122	565 122	565 122
Blackrock MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B (BLACKROCK INSTITU	SEB (Mats Lekman)		52 708	52 708	52 708
BR ASSET MNG SCHWEIZ AG ON BEHALF OF BIFS WORLD EX SWITZER	SEB (Mats Lekman)		17 208	17 208	17 208
California State Teachers Retirement System	SEB (Mats Lekman)		79 575	79 575	79 575
CF DV ACWI EX- U.S. IMI Fund	SEB (Mats Lekman)		738	738	738
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Nordea (Emil Widlund)		7 380	7 380	7 380
College Retirement Equities Fund	SEB (Mats Lekman)		5 314	5 314	5 314
COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND	Nordea (Emil Widlund)		254 416	254 416	254 416
COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL	Nordea (Emil Widlund)		3 854 000	3 854 000	3 854 000
Deutsche X-Trackers MSCI EAFE Small Cap Hedged Equity ETF	SEB (Mats Lekman)		336	336	336
EPS	Nordea (Emil Widlund)		857 500	857 500	857 500
FOLKETRYGDFONDET	Nordea (Emil Widlund)		1 668 054	1 668 054	1 668 054
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST THE AMER	Handelsbanken (Anton Gomez)		4 092	4 092	4 092
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST THE AMER	Handelsbanken (Anton Gomez)		4 530	4 530	4 530
Hamburg Förvaltning AB	Per Hamburg / Peter Hamburg	1 218 000	68 400	1 286 400	12 248 400
HANDELSBANKEN SVENSKA SMABOLAGSFOND	Nordea (Emil Widlund)		5 200 000	5 200 000	5 200 000
HANDELSBANKENS NORDISKA SMABOLAGSFOND	Nordea (Emil Widlund)		1 014 718	1 014 718	1 014 718
Hans Nordin			1 200	1 200	1 200
Hans Sandberg			6 000	6 000	6 000
Hans Tembrant			17 000	17 000	17 000
IBM 401(K) PLUS PLAN	Nordea (Emil Widlund)		32 611	32 611	32 611
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT 180 N. LA SALLE STREETSUITE	Handelsbanken (Anton Gomez)		34 389	34 389	34 389
Indiana Public Retirement System	SEB (Mats Lekman)		9 018	9 018	9 018
Ishares III Public Limited Company	SEB (Mats Lekman)		10 962	10 962	10 962
Ishares IV Public Limited Company	SEB (Mats Lekman)		8 550	8 550	8 550
Ishares MSCI Eafe Small-Cap ETF	SEB (Mats Lekman)		779 863	779 863	779 863
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF (BLACKROCK INSTITUTIONAL	SEB (Mats Lekman)		30 730	30 730	30 730
Jan Lorensen			1 000	1 000	1 000
Japan Trustee Services Bank, Ltd. As Trustee For SMTB GMAS Equity Mother	SEB (Mats Lekman)		9 884	9 884	9 884
Jenny Rosberg			2 400	2 400	2 400

Fotokopians överensstämmer
med originalet inrygga.

Rutger Larsson

99

Blaga 1

[illegible]

Pension Reserves Investment Trust Fund	SEB (Mats Lekman)		8 982 000	44 022	44 022	44 022
Per Hamberg				4 590 000	13 572 000	94 410 000
Peter Hamberg				500 000	500 000	500 000
Pontus Lindwall				4 040 000	4 040 000	4 040 000
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO 1301 F	Handelsbanken (Anton Gomez)			112 359	112 359	112 359
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO 1301 F	Handelsbanken (Anton Gomez)			17 176	17 176	17 176
Public Employees Retirement Association of New Mexico	SEB (Mats Lekman)			10 126	10 126	10 126
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	Nordea (Emil Widlund)			40 888	40 888	40 888
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	Nordea (Emil Widlund)			7 370	7 370	7 370
Ragnar Santesson				500	500	500
Renee Lundström	Rolf Lundström			1 169 082	1 169 082	1 169 082
RIO Asset Management Fund I, LLC	SEB (Mats Lekman)			12 600	12 600	12 600
Roger Jonsson				316 000	316 000	316 000
Roland Glasfors				6 000	6 000	6 000
Rolf Lundström				2 164 668	2 164 668	2 164 668
Ropa Management	Jenny Rosberg			13 200	13 200	13 200
Sally Sörlen Gillin				1 680	1 680	1 680
Schwab International Small-Cap Equity ETF	SEB (Mats Lekman)			193 985	193 985	193 985
SGA International Small Cap Equity CIT	SEB (Mats Lekman)			11 360	11 360	11 360
SKANDIA Smart Balansrad	Robert Wennberg			153 564	153 564	153 564
SKANDIA Smart Försiktig	Robert Wennberg			844	844	844
SKANDIA Smart Offensiv	Robert Wennberg			112 953	112 953	112 953
SKANDIA Småbolag Sverige	Robert Wennberg			698 374	698 374	698 374
Skandia Sverige Exponering	Robert Wennberg			96 958	96 958	96 958
SKANDIA Time Global	Robert Wennberg			82 584	82 584	82 584
SMALLCAP World Fund, Inc.	SEK (Mats Lekman)			3 141 584	3 141 584	3 141 584
SPDR S and P World EX US ETF	SEK (Mats Lekman)			183 151	183 151	183 151
Spillan Aktiefond Sverige	Jörgen Wärmlöv			608 837	608 837	608 837
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	Nordea (Emil Widlund)			10 054	10 054	10 054
SSGA SPDR ETFS Europe II Public Limited Company	SEB (Mats Lekman)			3 150	3 150	3 150
SSGA SPDR ETFS Europe II Public Limited Company	SEB (Mats Lekman)			12 412	12 412	12 412
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	Nordea (Emil Widlund)			22 543	22 543	22 543
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	Nordea (Emil Widlund)			19 506	19 506	19 506
STATE OF UTAH SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS TRUST F	Handelsbanken (Anton Gomez)			19 176	19 176	19 176
State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exemp	SEB (Mats Lekman)			146 053	146 053	146 053
Stichting Rabobank Pensioenfond	SEB (Mats Lekman)			47 317	47 317	47 317
Sunsuper Superannuation Fund	SEB (Mats Lekman)			7 914	7 914	7 914
Sven Backström				120	120	120
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	Per Lundin			300	300	300
TAX-MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	SEB (Mats Lekman)			6 918	6 918	6 918
TELSTRA SUPERANNUATION SCHEME	Nordea (Emil Widlund)			37 591	37 591	37 591
The Advisors Inner Circle Fund Cornerstone Advisors Gbl Pblc Eqty Fd	SEB (Mats Lekman)			13 439	13 439	13 439
The Bank of Korea	SEB (Mats Lekman)			1 984	1 984	1 984
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	Nordea (Emil Widlund)			19 621	19 621	19 621
The Regents of the University of California	SEB (Mats Lekman)			276	276	276

Handwritten initials and a signature.

The Regents of the University of California	SEB (Mats Lekman)	523	523	523
The Regents of the University of California	SEB (Mats Lekman)	383		383
The Regents of the University of California	SEB (Mats Lekman)	787		787
The Regents of the University of California	SEB (Mats Lekman)	28		28
The Washington State Investment Board	SEB (Mats Lekman)	5 964		5 964
THORNBURG INTERNATIONAL GROWTH FUND	Nordea (Emil Widlund)	2 013 270		2 013 270
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	Nordea (Emil Widlund)	83 047		83 047
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	Nordea (Emil Widlund)	176 878		176 878
Tomas Denecke		2 000		2 000
UAW Retiree Medical Benefits Trust	SEB (Mats Lekman)	4 680		4 680
Ulf Nolen		50 000		50 000
Ursula Carlsson-Janek		10		10
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS 540 EAST 200 SOUTH UTAH SALT LAKE CITY	Handelsbanken (Anton Gomez)	15 210		15 210
WANGER INTERNATIONAL	Nordea (Emil Widlund)	781 116		781 116
VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX FUND	Nordea (Emil Widlund)	334		334
Vanguard Developed Markets Index Fund	SEB (Mats Lekman)	1 015 488		1 015 488
Vanguard European Stock Index Fund	SEB (Mats Lekman)	432 923		432 923
Vanguard FTSE All-World Ex-US Small-Cap Index Fd, A Series of Vanguard International Equity Funds	SEB (Mats Lekman)	411 635		411 635
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	Nordea (Emil Widlund)	4 024		4 024
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	Nordea (Emil Widlund)	3 943		3 943
Vanguard Investment Series PLC	SEB (Mats Lekman)	40 430		40 430
Vanguard Investments Funds ICVC - Vanguard FTSE Global All Cap Index Fund	SEB (Mats Lekman)	171		171
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	Nordea (Emil Widlund)	2 492 218		2 492 218
Vanguard Total World Stock Index Fund, a Series of Vanguard International Equity Funds	SEB (Mats Lekman)	51 187		51 187
VARIABLE PORTFOLIO - COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES	Nordea (Emil Widlund)	171 881		171 881
Verizon Master Savings Trust	SEB (Mats Lekman)	12 157		12 157
Vigo Carlund		3 670 000		3 670 000
WisdomTree Dynamic Currency Hedged International Equity Fund	SEB (Mats Lekman)	23 337		23 337
WisdomTree Dynamic Currency Hedged International SmallCap Equity Fund	SEB (Mats Lekman)	1 255		1 255
WisdomTree Europe Quality Dividend Growth Fund	SEB (Mats Lekman)	10 437		10 437
WisdomTree Europe SmallCap Dividend Fund	SEB (Mats Lekman)	613 425		613 425
WisdomTree International High Dividend Fund	SEB (Mats Lekman)	10 911		10 911
WisdomTree International Quality Dividend Growth Fund	SEB (Mats Lekman)	386		386
WisdomTree International Quality Dividend Growth Index ETF	SEB (Mats Lekman)	2 464		2 464
WisdomTree International Quality Dividend Growth Variable Hedged Index ETF	SEB (Mats Lekman)	1 483		1 483
Yvonne Bergström	SEB (Mats Lekman)	279 845		279 845
Summa företrädda på bolagsstämma		28 791 000	86 250 859	374 160 859

Totalt antal utestående aktier, NetEnt AB (publ.)

Andel företrädda på stämman av total

33 660 000	206 470 860	240 130 860	543 070 860
85,5%	41,8%	47,9%	68,9%

Handwritten signatures and initials.

Valberedningens förslag om valberedning inför årsstämma 2019 (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.



Fotokopiens överensstämmelse
med originalet intygas:



Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 17)

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

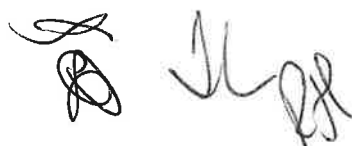
3.1 Fast lön

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



Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas.



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 förvärfvas, 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 överensstämma 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 3a.

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 60 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 11 450 234 kronor (inklusive arbetsgivaravgifter), varav till den verkställande direktören 3 217 162 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.



Fotokopiens överensstämmelse
med originalet intygas:



•

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 företrädde 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 4a, 4b och 4c.

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

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas







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

Styrelsen i NetEnt AB (publ), får härmed, i enlighet med 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.

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas

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)

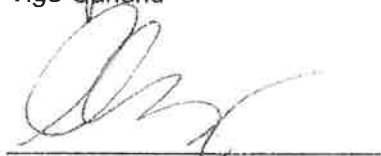
Styrelsen



Vigo Carlund



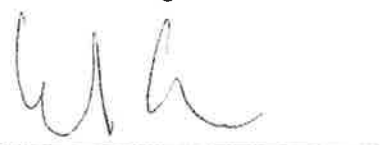
Fredrik Erbing



Maria Hedengren



Peter Hamberg



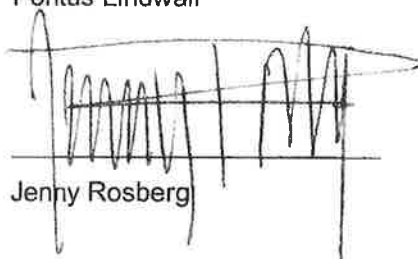
Michael Knutsson



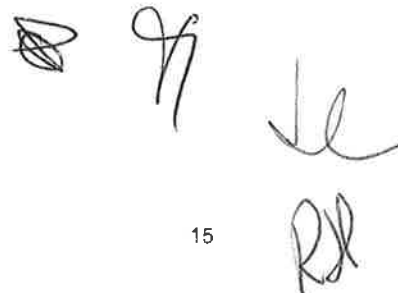
Pontus Lindwall



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.

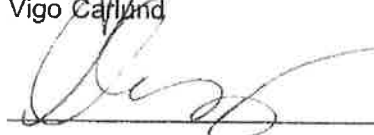
Stockholm i mars 2018

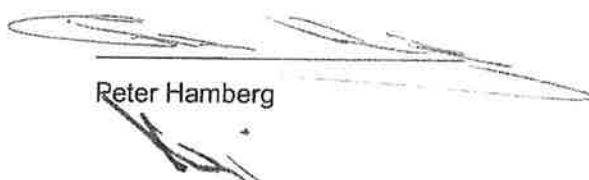
Net Ent AB (publ.)

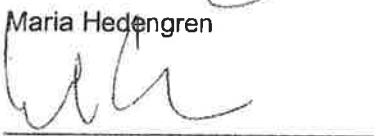
Styrelsen

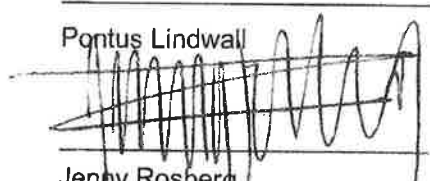

Vigo Carlund

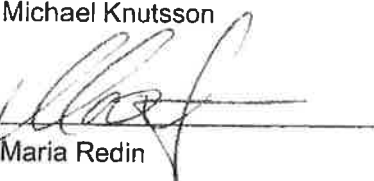

Fredrik Erbing

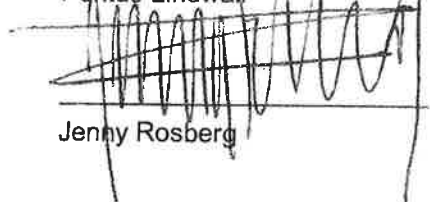

Maria Hedengren


Reter Hamberg


Michael Knutsson


Pontus Lindwall


Maria Redin


Jenny Rosberg

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § 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).

Till bolagsstämman i NetEnt AB (publ), org.nr 556532-6443

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital samt styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen, bägge daterade mars 2018.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget om minskning av aktiekapital respektive redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att på grundval av vår granskning uttala oss om minskning av aktiekapital samt om de åtgärder som avses vidtas som medför att varken bolagets bundna egna kapital, eller bolagets aktiekapital minskar. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag respektive redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag respektive redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget respektive redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget respektive redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de värderingsmetoder som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Vi anser att de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § och 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

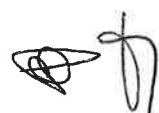
Stockholm den 21 mars 2018

Deloitte AB


Erik Ölin
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:







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 företrädna vid stämman.



Fotokopieras här
med originalet intygas