

Handlingar inför årsstämma i

Betsson AB (publ)

tisdagen den 12 maj 2009

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Betsson AB (publ) tisdagen den 12 maj kl. 15.00 på Regeringsgatan 30-32 i Stockholm (advokatfirman Delphi).

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. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
13. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisorerna
14. Val av styrelse och styrelsens ordförande
15. Inrättande av valberedning
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande innefattande
 - a) beslut om genomförande av uppdelning av aktier,
 - b) beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier, samt
 - c) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier
19. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
20. Beslut om ändring av bolagsordningen
21. Stämmans avslutande

Förslag att framläggas vid årsstämman i Betsson AB (publ) tisdagen den 12 maj 2009

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

Punkt 2

Val av ordförande till stämman

Valberedningen, bestående av Ann-Catrine Appequist, Tommy Marklund och John Wattin föreslår att John Wattin utses till ordförande för stämman.

Punkt 10

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2008. Styrelsen har istället föreslagit ett inlösenförfarande enligt vad som framgår av punkt 17 nedan.

Punkt 12-14

Val av styrelse m.m.

Valberedningen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av sex ledamöter utan suppleanter. Till styrelseledamöter föreslås omval av John Wattin, Per Hamberg, Kicki Wallje-Lund, Patrick Svensk, Carl Lewenhaupt samt Lars Linder Aronson. Till styrelsens ordförande föreslås omval av John Wattin. Arvode till styrelsen föreslås utgå med 1 875 000 kronor, varav 625 000 kronor till styrelseordföranden och 250 000 kronor vardera till övriga av årsstämman valda ledamöter. Vidare föreslås att John Wattin för tiden fram till nästa årsstämma skall erhålla en ersättning uppgående till 25 000 kronor per månad avseende löpande arbete hänförligt till moderbolagets operativa verksamhet. Ersättning till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 15

Inrättande av valberedning

De aktieägare som varit representerade i valberedningen, tillsammans företrädande mer än 65 procent av rösterna, föreslår att bolagsstämman godkänner följande ordning för beredning av frågor inför styrelseval. Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor skall utses, och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2010 skall utföras av en valberedning. Styrelsens ordförande skall vara ledamot av valberedningen samt vara sammankallande av valberedningen. Valberedningen, som skall bestå av lägst tre ledamöter representerande bolagets större aktieägare, kommer att bildas under oktober 2009 efter samråd med de vid den tidpunkten större aktieägarna i bolaget. Valberedningen utses för en mandattid fram till nästa årsstämma. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Avgår ledamot i förtid från valberedningen skall ersättare utses på motsvarande sätt. Valberedningen utser själv sin ordförande. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Punkt 16

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs vid årsstämman 2008 skall fortsätta att tillämpas.

Med ledande befattningshavare avses VD och CFO i moderbolaget samt övriga medlemmar av ledningsgruppen i Betsson.

Ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig i syfte att attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare. Ersättningen skall bestå av fast lön, i förekommande fall rörlig lön, pension samt övriga förmåner såsom i vissa fall tjänstebil.

Eventuell rörlig ersättning skall kunna utgå förutsatt att vissa av styrelsen fastställda finansiella mål har uppfyllts. Den rörliga ersättningen varierar beroende på i vilken utsträckning målen har uppfyllts eller överträffats. Om de finansiella målen överträffas i den högsta nivån ("outperform") beräknas koncernens kostnad för rörlig ersättning till koncernens ledande befattningshavare uppgå till cirka 16,2 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

Ordinarie pensionsålder skall vara 65 år. Pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga och baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar.

Uppsägningstiden bör normalt vara sex till tolv månader om uppsägningen sker på initiativ av bolaget samt sex månader om uppsägningen sker på initiativ av befattningshavaren. Vid uppsägning från bolagets sida skall avgångsvederlag kunna utgå med belopp motsvarande högst 12 månadslöner.

Styrelsen får frånga riktlinjerna om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 17

Uppdelning av aktier och automatiskt inlösenförfarande

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande i enlighet med vad som framgår av punkterna 17 a – 17 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 vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om genomförande av uppdelning av aktier (punkt 17 a)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att genomföra en uppdelning av aktier, s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i Betsson delas i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Styrelsen föreslår att avstämningsdag för uppdelning av aktie skall vara den 20 maj 2009.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier (punkt 17 b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att aktiekapitalet skall minskas med 39 553 720 kronor genom indragning av 5 420 000 A-aktier och 34 133 720 B-aktier för återbetalning till aktieägarna. De aktier som skall dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktie enligt ovan benämns inlösenaktier. Betalning för varje inlösenaktie skall vara 5,10 kronor. Eventuella indragna inlösenaktier av serie A respektive serie B som innehas av bolaget skall dras in utan återbetalning. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 201 723 972 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier av serie B skall ske under tiden från och med den 25 maj 2009 till och med den 5 juni 2009. Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för indragning av

inlösenaktier skall vara den 10 juni 2009. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 15 juni 2009.

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 17 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 39 553 720 kronor genom fondemission genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Inga nya aktier skall ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Styrelsens motiverade yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om minskning av aktiekapitalet samt revisors yttrande över detta enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL") framgår av **Bilaga 1** respektive **Bilaga 2**. Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § ABL och revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § ABL framgår av **Bilaga 3** respektive **Bilaga 4**.

Punkt 18

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva sammanlagt så många aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på reglerad marknad där aktier i bolaget finns noterade och får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga aktieägare, varvid förvärvet skall ske till ett pris som vid beslutstillfället motsvarar lägst gällande börskurs och högst 150 procent av gällande börskurs.

Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om avyttring av bolagets egna aktier som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelsestillfället.

Bemyndigandet syftar till att dels ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, dels skapa flexibilitet i bolagets möjligheter att distribuera kapital till aktieägarna.

Bolagsstämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och avyttring av egna aktier är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens motiverade yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier enligt 19 kap. 22 § ABL framgår av Bilaga 1.

Punkt 19

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om apportemission av aktier som innebär utgivande av sammanlagt högst 4 miljoner aktier av serie B (motsvarande en utspädning om cirka 10 procent).

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att kunna erlagga betalning med egna finansiella instrument i samband med eventuella företagsförvärv som bolaget

kan komma att genomföra. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande skall vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle.

Bolagsstämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 20

Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att punkt 11 andra stycket i bolagsordningen om sättet för kallelse till bolagsstämma ändras i enlighet med följande; *Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.* Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämmans beslut om ändring av punkt 11 andra stycket i bolagsordningen skall vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft, och att den föreslagna lydelsen enligt ovan är förenlig med den nya lydelsen av aktiebolagslagen.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

CV för föreslagna styrelseledamöter i Betsson AB (publ)

John Wattin

Styrelseordförande

Född 1947, Stockholm.

Medlem av styrelsen sedan 1989.

Huvudsaklig sysselsättning: VD i Investering i Kunskap AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Qbranch AB och Syntensia AB. Styrelseledamot i ABBA Touring Exhibition AB

Per Hamberg

Född 1943, Ekerö.

Medlem av styrelsen sedan 1974.

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseuppdrag

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Solporten Fastighets AB, Cherryföretagen AB och Hamberg Förvaltning AB.

Kicki Wallje-Lund

Född 1953, Nyköping.

Medlem av styrelsen sedan 2006.

Huvudsaklig sysselsättning: VD i Wellnet AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Syntensia AB och Wellnet AB.

Patrick Svensk

Född 1966, Stockholm.

Medlem av styrelsen sedan 2005.

Huvudsaklig sysselsättning: VD i Zodiac Television AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Next Generation Broadcasting AB

Carl Lewenhaupt

Född 1958, Stockholm

Föreslagen för nyval vid årsstämman 2008.

Huvudsaklig sysselsättning: Creative director, grundare och partner reklambyrå Calle&Olle AB

Övriga styrelseuppdrag: Inga andra styrelseuppdrag

Lars Linder Aronson

Född 1953, Saltsjöbaden

Föreslagen för nyval vid årsstämman 2008.

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseuppdrag

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Sjunde AP fonden, Catella Advisory Sweden AB, e-capital AB, SBAB och Ventshare AB.

Beroendeförhållanden

Av styrelsens ledamöter är samtliga oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Vidare är samtliga ledamöter, förutom Per Hamberg, oberoende i förhållande till Betssons större aktieägare.

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

Styrelsen i Betsson AB (publ), org nr 556090-4251, får härmed, i enlighet med 19 kap. 22 § och 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 minskningen 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 avgivna 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 2008 framgår av den senast avgivna 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 39 553 720 kronor genom indragning av 5 420 000 A-aktier och 34 133 720 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Styrelsen föreslår samtidigt att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 39 553 720 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Den föreslagna återbetalningen uppgår till 5,10 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om högst 201 723 972 kronor, utgörande 20 procent av bolagets eget kapital och 28 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2008 till 666,8 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 63 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 avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det nu föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier samt minskningen av aktiekapitalet.

Återköps- och minskningsförslagets 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

försvarliga 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 egna kapital samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2009

Betsson AB (publ)

Styrelsen

Per Hamberg

Carl Lewenhaupt

Patrick Svensk

Kicki Wallje-Lund

John Wattin

Lars Linder-Aronson

Revisorns yttrande om huruvida årsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551)

Till årsstämman i Betsson AB (publ), org nr 556090-4251

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet daterat i april 2009. Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget och för att förslaget är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska förslaget så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande enligt 20 kap 8 § andra stycket aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställts i 20 kap. 8 andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämman bör besluta i enlighet med förslaget. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalanden

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna av sammanlagt högst 201 723 972 kronor, med åtföljande beslut om återställning av bolagets aktiekapital med 39 553 720 kronor genom fondemission.

Stockholm den i april 2009

PricewaterhouseCoopers AB

Michael Bengtsson

Huvudansvarig revisor

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

Styrelsen i Betsson AB (publ), org nr 556090-4251, 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 39 553 720 kronor genom indragning av 5 420 000 A-aktier och 34 133 720 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 5,10 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om högst 201 723 972 kronor, utgörande 20 procent av bolagets eget kapital och 28 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2008 till 666,8 miljoner kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 63 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av Betssons aktiekapital med 39 553 720 kronor, från 79 107 440 kronor till 39 553 720 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 39 553 720 kronor 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 Betssons minskar med högst 201 723 972 kronor till 465 131 332 kronor enligt Betssons balansräkning per den 31 december 2008. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Stockholm i april 2009

Betsson AB (publ)

Styrelsen

Per Hamberg

Carl Lewenhaupt

Patrick Svensk

Kicki Wallje-Lund

John Wattin

Lars Linder-Aronson

Revisorns yttrande över styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till bolagsstämman i Betsson AB (publ), org nr 556090-4251

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens redogörelse, daterad i april 2009. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 20 kap 14 § aktiebolagslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om ändamålsenligheten och riktigheten i åtgärder som vidtas sammanhängande med bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Övriga uppgifter

Styrelsen har i sin redogörelse redogjort för de åtgärder som föreslagits för att bolagets bundna egna kapital och bolagets aktiekapital inte skall minska. Styrelsen anger i sin redogörelse att minskningsbeslutet skall förenas med beslut om fondemission, varigenom aktiekapitalet skall tillföras 39 553 720 kronor från fritt eget kapital.

Uttalande

På grundval av vår granskning är det vår mening att de åtgärder som har föreslagits och som medför att varken bolagets egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som styrelsen har gjort om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Stockholm i april 2009

PricewaterhouseCoopers AB

Michael Bengtsson

Huvudansvarig revisor