

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

God styrning och kontroll stödjer stabil tillväxt

Betsson har utvecklats starkt under de senaste åren. En bidragande orsak till den kraftfulla och lönsamma utvecklingen har varit en bra balans mellan framåtanda och kontroll på detaljer. För vår del handlar god bolagsstyrning om att bevara en dynamisk och hungrig företagskultur, där individer belönas och uppskattas för goda insatser och där risker hanteras sunt kommersiellt. Ett spelbolag där spelarna upplever snabba och säkra betalningar ger en klar konkurrensfördel, då detta bidrar till och stärker förtroendet för bolaget. Det är ett bra exempel på hur god intern kontroll förbättrar de kommersiella villkoren för ett spelbolag.

För Betsson har ordning och reda i beslutsprocesserna, tydlighet i ansvarsområden och ansvarskrävande alltid varit viktigt för vår framgång. Under de senaste åren har Betsson intensifierat arbetet med att genomlysna, uppdatera och samordna rapporterings- och kontrollrutiner för beslutsfattandet i koncernens legala och operativa delar. Vi har lagt särskild vikt vid att kartlägga och utvärdera de väsentligaste riskerna i rutinerna och kontrollen för att hantera sådana risker. Detta är en ständigt pågående del av vårt dagliga arbete.

En förbättrad styrning och kontroll i spelbranchen underlättar bra affärer och är ett konkurrensmedel på kapitalmarknaden samt stärker branschens ställning i allmänhetens ögon.

John Wattin
Styrelseordförande

Bolagsstyrningsrapport 2009

Betsson tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning, ett regelverk med utgångspunkt i ramverket för intern kontroll utgivet av the Committee of the Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

Betsson lämnar här sin bolagsstyrningsrapport avseende 2009. Genomgången har resulterat i att bolaget inte har några avvikelser att rapportera.

Aktieägare

Betsson har varit ett noterat bolag sedan 1996, varav sedan år 2000 på Stockholmsbörsen. Bolagets B-aktie är idag noterad på Nasdaq OMX Nordic Mid Cap List, (BETS). Bolaget hade vid periodens utgång 9 905 (5 790) aktieägare. Största ägare (ägare med mer än 10 procent av rösterna) var Per Hamberg med 9,0 procent av kapitalet och 21,4 procent av rösterna, familjen Knutsson med 6,5 procent av kapitalet och 11,1 procent av rösterna samt Rolf Lundström med 3,9 procent av kapitalet och 10,5 procent av rösterna.

Årsstämma

Ordinarie årsstämma 2009 ägde rum måndagen den 12 maj 2009. Vid stämman närvarade aktieägare, personligen eller genom ombud, representerade 69,6 procent av rösterna och 48,0 procent av kapitalet. Till stämmans ordförande valdes John Wattin. Fem (av sex) styrelseledamöter valda av stämman var närvarande.

Beslut

Protokollet från bolagsstämman återfinns på Betssons webbplats. Några av de beslut som stämman fattade var följande:

- Att i enlighet med styrelsens förslag dela ut motsvarande 5,10 kronor per aktie för 2008, genom ett automatiskt inlösenförfarande.
- Omval av styrelseledamöterna John Wattin, Per Hamberg, Kicki Wallje-Lund, Patrick Svensk, Carl Lewenhaupt och Lars Linder-Aronson.
- Omval av styrelsens ordförande John Wattin.

Årsstämma 2010

Årsstämman i Betsson AB (publ) hålls torsdagen den 6 maj 2010 klockan 14.00 i Advokatfirman Delphis hörsal på adress Regeringsgatan 30-32 i Stockholm.

För ytterligare information om årsstämman 2010 hänvisas till bolagets hemsida www.betssonab.com.

Valberedning

I enlighet med beslut vid årsstämman 2009 uppdrogs åt styrelsens ordförande att vara sammankallande vid bolagets nomineringsarbete samt att be företrädare för bolagets större aktieägare att ingå i valberedningen. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter och majoriteten av valberedningens ledamot ska inte vara anställda eller ledamöter i styrelsen. Valberedningen ska arbeta fram förslag till styrelseledamöter, styrelseordförande, revisor samt ersättning till styrelseledamöter, styrelseutskott och revisorer att föreläggas årsstämman 2010 för beslut. Valberedningens sammansättning meddelades den 4 november i Betssons delårsrapport för tredje kvartalet 2009 samt på bolagets hemsida.

Valberedningen inför årsstämman 2010 består av:

- Peter Wahlberg, ordförande i Atals Design Group AB, representerade familjen Hamberg med totalt 21,4 procent av rösterna.
- Ola Wiklund, advokat hos Wistrand, representerande Lars Kling, med totalt 9,3 procent av rösterna.
- Jan Bengtsson, VD Rasta Group AB, representerande familjen Knutsson, med totalt 11,1 procent av rösterna
- John Wattin, styrelseordförande i Betsson AB och sammankallande i valberedningen.

Valberedningen representerar ett ägarintresse som per årsskiftet uppgick till 42 procent av rösterna i bolaget. Valberedningen har haft ett fysiskt möte samt ett antal telefonkontakter. En viktig källa till information för valberedningens arbete är den årligt återkommande styrelseutvärderingen.

Valberedningen söker nomineringar som tillsammans med befintliga ledamöter har möjlighet att utgöra en styrelse med lämplig sammanlagd kompetens. Det innebär erfarenhet av företagsledning och ställning i noterat bolag, kompetens inom finans- och spelbranchen eller erfarenhet från internationellt serviceföretag.

Valberedningens fullständiga förslag och motiveringar inför årsstämman 2010 kommer att presenteras på bolagets hemsida www.betssonab.com i god tid innan årsstämman äger rum.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till valberedning@betssonab.com eller via post till bolagets huvudkontor.

Styrelse

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa ordinarie stämma hållits. Någon regel om längsta tid som ledamot kan ingå i styrelsen finns inte. Betssons styrelse består av sex av bolagsstämman valda ledamöter utan suppleanter. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Vid årsstämman 2009 omvaldes styrelseledamöterna John Wattin, Per Hamberg, Kicki Wallje-Lund, Patrick Svensk, Carl Lewenhaupt och Lars Linder-Aronson. John Wattin omvaldes dessutom som styrelsens ordförande. Styrelsen presenteras på sidorna 11-12.

Koncernens verkställande direktör Pontus Lindwall deltar som föredragande i samtliga styrelsemöten. Koncernens CFO, Fredrik Rüdén, deltar dels som föredragande samt som sekreterare. Andra tjänstemän i koncernen deltar över tiden i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor eller som sekreterare.

Styrelsens oberoende

Enligt börsens definition uppgår antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget till sex (100 procent) och antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende av bolagets större ägare till fem (83 procent), där alla uppfyller Nasdaq OMXs krav på erfarenhet. Ledamoten Per Hamberg innehar 9,0 procent av kapitalet och 21,4 procent av rösterna och är därmed inte att betrakta som oberoende mot bolagets större ägare. Med denna sammansättning uppfyller Betssons styrelse börsens regler för noterade bolag och Svensk kod för bolagsstyrning, där krav på att majoriteten av de stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av dessa även är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Samtliga ledamöter har genomgått och samtliga medlemmar i koncernens ledningsgrupp har genomgått eller ska genomgå Nasdaq OMX:s utbildning i börsregler.

Styrelsemöten

Styrelsen höll under 2009 tolv (tretton) protokollerade möten, varav ett (ett) konstituerande och tre (två) telefonmöten samt tre (två) capsulam-möten. Styrelsen har en tio (fem) procentig frånvaro under årets styrelsemöten.

Vid samtliga möten behandlas verkställande direktörs genomgång av verksamhetens utveckling och aktuella frågor kring viktiga händelser, väsentliga avtal, potentiella förvävsobjekt samt den legala utvecklingen på spelmarknaden. Styrelsen har ägnat särskild uppmärksamhet åt strategiska, finansiella frågor samt frågor kring internkontroll och större investeringsärenden.

Ledamöternas närvaro framgår nedan, (siffran inom parentes avser föregående års närvaro).

John Wattin, ordförande	92% (100%)
Per Hamberg, ledamot	92% (100%)
Kicki Wallje-Lund, ledamot	83% (92%)
Patrick Svensk, ledamot	92% (85%)
Carl Lewenhaupt, ledamot	83% (86%)
Lars Linder-Aronson, ledamot	100% (100%)

Den genomsnittliga närvarofrekvensen på styrelse- och utskottsmöten uppgick till drygt 90 (95) procent.

Information till styrelsen

Styrelsens arbete följer en plan som ska säkerställa att styrelsen får all erforderlig information. Bolagets revisorer rapporterar sina iakttagelser från granskningen av bokslut och sin bedömning av bolagets interna rutiner och kontroll till styrelsen. Styrelsen erhåller varje månad en detaljerad verksamhetsrapport där ledningen beskriver utvecklingen. Styrelsen erhåller även varje dag en rapport som visar spelverksamhetens utfall från dagen innan.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet består av hela styrelsen och sammanträder i samband med styrelsemötena och har som huvudsaklig uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs. Under året har stort fokus lagts vid att ytterligare höja kvalitén i den interna kontrollen. Revisionsutskottet har uppgift att övervaka uppföljning och rapportering av frågor inom ramen för Corporate Responsibility. Revisionsutskottet fyller även funktionen av ett finansutskott med uppgift att stödja och följa finansverksamheten, årligen utvärdera och föreslå förändringar i treasury policyn. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder behandlas fortlöpande av styrelsen. Koncernens revisorer samt koncernens CFO är föredragande inför revisionsutskottet.

Ersättningsutskottet

I likhet med Revisionsutskottet består ersättningsutskottet av hela styrelsen och sammanträder i samband med styrelsemötena. Ersättningsutskottet har som huvudsaklig uppgift att behandla ersättnings- och anställningsvillkor för VD samt till denne direkt- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman.

VD och koncernledning

Bolagets verkställande direktör och koncernchef ansvarar för den löpande förvaltningen av såväl moderbolaget som koncernen.

Verkställande direktören leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen. Denna består av chefer för affärsområden och staber. Vid utgången av 2009 bestod koncernledningen av sex personer, se Ledande befattningshavare på sidan 13.

Koncernledningen har regelbundna verksamhetsgenomgångar under verkställande direktörens ledning.

Moderbolagets (Betsson ABs) verksamhet består av att förvalta och administrera bolagets investeringar och att utvärdera potentiella nyförvärv eller avyttringar av verksamhetsgrenar. Koncernens spelverksamhet bedrivs på Malta, med en egen styrelse som hanterar operationella beslut i Betssons spelverksamhet samt en egen operativ ledningsgrupp.

För respektive verkställande direktör i de helägda dotterbolagen har upprättas VD-instruktioner vilka är transparenta med koncernchefens VD-instruktion.

Ersättningar

Styrelsens arvode beslutas av bolagsstämman. Ersättning till koncernchefen beslutas av ersättningsutskottet. Ersättning till befattningshavare direkt underställda verkställande direktören beslutas av denne efter samråd med ersättningsutskottet. Inom koncernen tillämpas principen att chefens chef ska godkänna beslut om ersättningsfrågor.

För ledande befattningshavare i koncernen gäller följande princip vilka antogs av årsstämman 2009:

- Ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig i syfte att möjliggöra 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.
- Eventuella rörliga ersättningar som kan komma att erbjudas till ledande befattningshavare skall bestämmas utifrån uppfyllelsen av i förväg uppställda koncernmässiga och individuella mål avseende förvaltningsresultat och bolagets ekonomiska utveckling samt med beaktande av berörd befattningshavares personliga utveckling. Aktuella rörliga ersättningar till ledande befattningshavare beskrivs utförligare under not 7.

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

Revision

Vid årsstämman 2008 nyvaldes till tiden intill slutet av årsstämman 2012, PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserad revisorn Michael Bengtsson som huvudansvarig revisor.

Michael Bengtsson har varit auktoriserad revisor sedan 1988 och har ytterligare uppdrag i bl a Haldex, Morphic Technologies, Enea, Nordic Service Partners och Carnegie.

Granskning av årsbokslut görs under januari-februari. Granskning av årsredovisning sker under mars till april. I samband med bolagets delårsrapporter genomförs även översiktliga granskningar. Dessutom sker även löpande under året en revision av interna rutiner och kontrollsystem, vilket rapporteras till koncernens CFO, ledningsgrupp och styrelse.

Betsson har utöver revisionsuppdraget använt PricewaterhouseCoopers AB för konsultationer inom moms- och skatteområdet, i redovisningsfrågor samt för diverse utredningar.

Internrevision

Betssons lönsamma tillväxt bottenar i en vilja och strävan att ständigt förbättra. Den internetbaserade spelbranschen är ständigt exponerad för en snabbt föränderlig miljö, såsom skiftningar i de rättsliga systemen, säsongvariationer och valutasvingningar. För att kunna hantera detta är det av stor vikt att agera lärande och adaptivt, samtidigt är det viktigt att våra kunder känner sig trygga och säkra med våra spel och betalningslösningar. Detta genomsyrar bolaget och koncernens alla kunderbjudanden. Betssons interna revision av kontroller och andra aktiviteter utgör därför en integrerad del av den löpande verksamheten.

Som komplement till den interna revisionen, kontrolleras även verksamheten av flera oberoende parter. Betsson är licensierad på Malta av Lotteries and Gaming Authorities (LGA). För att erhålla och behålla licenser som dessa måste rutiner och processer i bolaget uppfylla vissa kvalitetskrav. LGA genomlyser verksamheten för att säkerställa att bolaget uppfyller kraven. Betsson är även certifierad enligt VISA och Mastercards regler och samarbetar med flera stora banker och är PCI-kompatibla för säkra transaktioner. Det innebär att alla kortuppgifter hanteras säkert och att bolaget möter de högsta säkerhetskraven för betalningar, uttag och insättningar. De spel som finns på Betsson och de som levereras av underleverantörer är certifierade och kontrolleras kontinuerligt av tredjepart för att säkerställa ett rättvist och korrekt spel. För att garantera att pokerprogramvaran genererar slumpmässiga utfall kontrolleras den kontinuerligt av oberoende kontrollanter.

Revisionsutskottet har det yttersta ansvaret att säkerställa att de fastlagda principerna för den interna kontrollen efterlevs. Koncernens CEO och CFO ansvarar löpande för att lämpliga åtgärder vidtas för att bibehålla en god intern kontroll. Respektive företagsfunktion ansvarar för att verkställa den interna revisionen inom aktuellt ansvarsområde och utifrån givna förutsättningar. Avrapportering sker löpande i alla led.

Investor relations

Betssons information till aktieägarna ges via årsredovisningen, bokslutskommunikén, kvartalsrapporterna och pressmeddelanden samt bolagets hemsida. På hemsidan, www.betssonab.com, finns också rapporter och pressmeddelanden för de senaste åren.

För Betsson är kommunikation och transparens viktigt för att upprätthålla goda relationer med investerare och analytiker. Bolaget lägger stor vikt vid investerarrelationer där syftet är att informera kapitalmarknaden om Betssons finansiella ställning, verksamhet och utveckling för att öka kunskapen och intresset för bolaget samt i syfte att erhålla en rättvis värdering av bolaget.

Under året har Betsson deltagit i ett flertal IR-aktiviteter såsom seminarier, investerarmöten och roadshows i både Europa och USA.