

**Handlingar inför årsstämma i**

**Betsson AB (publ)**

måndagen den 12 maj 2008

## Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Betsson AB (publ) måndagen 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 samt revisor
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 minskning av reservfonden
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier
20. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler
21. Stämmans avslutande

## **Förslag att framläggas vid årsstämman i Betsson AB (publ) måndagen den 12 maj 2008**

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

### **Punkt 2**

#### **Val av ordförande till stämman**

Valberedningen, bestående av Rolf Blom (ledamot i Betsson AB) och Magnus Briggert (Publicistgruppen Magnus Briggert AB), båda utsedda av Lars Kling och Per Hamberg, vidare Niclas Eriksson (Vasastaden Holding AB), utsedd av familjen Lundström och familjen Knutsson, samt John Wattin (styrelseordförande i Betsson AB), förslår att John Wattin utses till ordförande för stämman.

### **Punkt 10**

#### **Utdelning**

Styrelsen förslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2007. Styrelsen har istället föreslagit ett inlösenförfarande enligt vad som framgår av punkt 17 nedan.

### **Punkt 12-14**

#### **Val av styrelse m.m.**

Valberedningen förslår 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 och Patrick Svensk. Vidare förslår valberedningen nyval av Carl Lewenhaupt samt Lars Linder Aronson. Till styrelsens ordförande föreslås omval av John Wattin. Arvode till styrelsen föreslås utgå med 1 500 000 kronor, varav 500 000 kronor till styrelseordföranden och 200 000 kronor vardera till övriga av årsstämman valda ledamöter. Ersättning till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen förslår vidare att PricewaterhouseCoopers AB väljs till revisor, med auktoriserade revisorn Michael Bengtsson som huvudansvarig revisor, för tiden till slutet av årsstämman 2012.

### **Punkt 15**

#### **Inrättande av valberedning**

De aktieägare som varit representerade i valberedningen, tillsammans företrädande mer än 65 procent av rösterna, förslår 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 2009 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 2008 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 årsstämman antar följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses VD och CFO i moderbolaget samt VD, vice VD och övriga medlemmar av ledningsgruppen i Betsson Online.

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 ("overperform") beräknas koncernens kostnad för rörlig ersättning till koncernens ledande befattningshavare uppgå till cirka 12,1 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

Ordinarie pensionsålder skall vara 65 år. Pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga och baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar. Pensionspremien är maximerad till 35 procent av årslönen inklusive bonus.

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 2008. Uppdelningen medför en nödvändig justering av bolagsordningen. Förslaget innebär att § 5, första stycket, tredje meningen skall erhålla följande ändrade lydelse: "Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst 11 000 000 och aktier av serie B skall kunna utges till ett antal av högst 70 000 000".

Bolagsordningen i den föreslagna nya lydelsen framgår av **Bilaga 1**.

#### *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 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 197 768 600 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier av serie B skall ske under tiden från och med den 22 maj 2008 till och med den 4 juni 2008. Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för indragning av inlösenaktier skall vara den 10 juni 2008. Betalning beräknas ske genom VPC:s försorg den 13 juni 2008.

#### *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 2** respektive **Bilaga 3**. Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § ABL och revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § ABL framgår av **Bilaga 4** respektive **Bilaga 5**.

#### **Punkt 18**

##### **Styrelsens förslag till beslut om minskning av reservfonden**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att minska bolagets reservfond med 253 278 500 kronor från 506 557 000 kronor till 253 278 500 kronor. Det belopp som reservfonden minskas med skall överföras till fritt eget kapital. Beslutet är villkorat av att Bolagsverket eller, i tvistiga fall, rätten lämnar tillstånd för minskningen av reservfonden.

#### **Punkt 19**

##### **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. Avyttring av aktier skall även kunna ske för att finansiera sådant förvärv, varvid försäljning av aktier skall ske på reglerad marknad där aktier i bolaget finns noterade till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

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 2.

#### **Punkt 20**

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som innebär utgivande av, konvertering till eller nyteckning av sammanlagt högst 4 miljoner aktier av serie B (motsvarande en utspädning om cirka 10 procent) mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor.

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, konvertibler och/eller teckningsoptioner är giltigt endast om det biträds 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.

Per Hamberg

Född 1943, Ekerö.

Medlem av styrelsen sedan 1974.

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseuppdrag

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Solporten Fastighets AB och Cherryföretagen AB.

Kicki Wallje-Lund

Född 1953, Nyköping.

Medlem av styrelsen sedan 2006.

Huvudsaklig sysselsättning: VD i Wellnet AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Avonova Sverige AB samt styrelseledamot i Syntensia AB.

Patrick Svensk

Född 1966, Stockholm.

Medlem av styrelsen sedan 2005.

Huvudsaklig sysselsättning: VD i Zodiac Television AB.

Övriga styrelseuppdrag: Inga andra styrelseuppdrag

Carl Lewenhaupt

Född 1958, Eskilstuna

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, Sollefteå

Föreslagen för nyval vid årsstämman 2008.

Huvudsaklig sysselsättning: Egen företagare

Övriga styrelseuppdrag: Sjunde AP fonden, SBAB

Beroendeförhållanden

Av styrelsens ledamöter är samtliga utom Per Hamberg, som varit styrelseledamot i mer än tolv år, oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare är samtliga ledamöter oberoende i förhållande till Betssons större aktieägare.

Betsson AB, org nr 556090-4251

## BOLAGSORDNING

1. Bolagets firma är Betsson AB (publ).
2. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att genom dotterbolag utveckla, distribuera och marknadsföra programvara och system för spelbranschen, att genom dotterbolag tillhandahålla konsulttjänster inom informationsteknologi och digital kommunikation, att äga och förvalta aktier eller andelar i bolag som bedriver spel, att äga och förvalta fast och lös egendom, samt att bedriva annan härmed förenlig verksamhet. Bolaget skall inte självt bedriva spelverksamhet.
3. Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 40 miljoner kronor och högst 160 miljoner kronor.
4. Antal aktier i bolaget skall vara lägst 20 miljoner och högst 80 miljoner.
5. Aktier kan utgivas i två serier, A och B. Vid omröstning på bolagsstämman medför aktie av serie A 10 röster och aktie av serie B 1 röst. Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst 11 000 000 och aktier av serie B skall kunna utges till ett antal av högst 70 000 000.

A-aktie skall på begäran av A-aktieägare omvandlas till B-aktie i nedan angiven ordning:

Framställning om omvandling skall göras skriftligen till bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade, och, om omvandlingen inte skall avse vederbörandes hela innehav av A-aktier, vilka av dessa som omvandlingen skall avse. Styrelsen för bolaget är skyldig att på det efter framställningen närmast följande styrelsesammanträde behandla ärendet. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier ska nya akter emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

6. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).
7. Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.
8. Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst fem suppleanter.
9. Bolaget ska ha minst en och högst två auktoriserade revisorer jämte lika antal auktoriserade revisorssuppleanter.
10. Bolagets räkenskaper ska vara kalenderår.
11. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Dagens Industri.

12. För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast den dag, som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget gjort anmälan om antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

## **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 2007 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 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 197 768 600 kronor, utgörande 24,7 procent av bolagets eget kapital och 31,7 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2007 till 216,0 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 77 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

---

försvärliga 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 2008

Betsson AB (publ)

Styrelsen

Per Hamberg

Emil Sunvisson

Patrick Svensk

Kicki Wallje-Lund

John Wattin

Rolf Blom

---

**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

Jag har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet daterat i april 2008. Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget och för att förslaget är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska förslaget så att jag 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 jag har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala mig om huruvida årsstämman bör besluta i enlighet med förslaget. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalanden

Jag tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna av sammanlagt 197 768 600 kronor, med åtföljande beslut om återställning av bolagets aktiekapital med 39 553 720 kronor genom fondemission.

Stockholm den i april 2008

Gunnar Liljedahl

Auktoriserad revisor

Ernst Young AB

---

### **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 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 197 768 600 kronor, utgörande 24,7 procent av bolagets eget kapital och 31,7 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2007 till 216,0 miljoner kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 77 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 197 768 600 kronor till 18 218 265 kronor enligt Betssons balansräkning per den 31 december 2007. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

---

Stockholm i april 2008

Betsson AB (publ)

Styrelsen

Per Hamberg

Emil Sunvisson

Patrick Svensk

Kicki Wallje-Lund

John Wattin

Rolf Blom

---



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

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

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Jag har granskat styrelsens redogörelse, daterad i april 2008. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska redogörelsen så att jag 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 jag har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala mig om ändamåls-enligheten och riktigheten i åtgärder som vidtas sammanhängande med bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Jag anser att min granskning ger mig 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 min granskning är det min 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 2008

Gunnar Liljedahl

Auktoriserad revisor

Ernst & Young AB