

MINUTES OF MEETING NO. 9 OF THE BOARD OF DIRECTORS OF BETSSON AB, REG. NO. 556090-4251, HELD ON 28 AUGUST 2024

Participation members Johan Lundberg (Chair)
 Pontus Lindwall
 Eva de Falck
 Peter Hamberg
 Eva Leach
 Louise Nylén
 Tristan Sjöberg

1. MINUTES AND APPROVAL OF RESOLUTION

It was noted that the resolutions of the board of directors concerning the company in these minutes were adopted by correspondence and that, by signing these minutes, all board members confirm their approval of this procedure and the resolutions noted herein.

2. ADJUSTMENT OF THE MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING IN RELATION TO THE DISTRIBUTION BETWEEN CLASSES OF SHARES IN § 19

It was recorded that the annual general meeting on 7 May 2024 had resolved on two separate automatic redemption procedures. The first redemption procedure was carried out in May/June 2024. The second redemption procedure is resolved to be carried out in September/October 2024.

A number of the company's shares of class A and shares of class C was converted to shares of class C on two separate occasions in June and July 2024. In the first conversion, 877,000 shares of class A were converted into shares of class B and in the second, 1,000,000 shares of class C were converted into shares of class B. As a result, the distribution between the classes of shares in § 19 of the minutes from the annual general meeting is no longer correct in relation to the second redemption procedure. Therefore, the second redemption procedure cannot be duly registered by the Swedish Companies Registration Office.

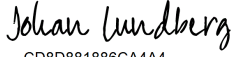
In accordance with § 19 of the minutes from the annual general meeting, the board of directors is authorised to make such minor adjustments of the resolution as may be required in connection with registration at the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden and to perform such other measures required to execute the resolution.

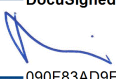
In order to facilitate registration of the second redemption procedure with the Swedish Companies Registration Office, the board of directors, based on the authorisation, resolved to adjust § 19 of the minutes from the annual general meeting to reflect the correct distribution between classes of shares. The adjusted minutes are set out in **Appendix 1**.

3. CLOSING OF THE MEETING

It was noted that all resolutions were adopted unanimously and the meeting was closed.

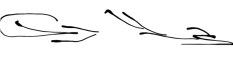
I hereby approve the resolutions listed above:

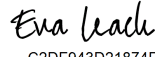
DocuSigned by:

CD8D881886CA4A4...
Johan Lundberg

DocuSigned by:

090F83AD9F914AB...
Pontus Lindwall

DocuSigned by:

745D32476DCC44C...
Eva de Falck

DocuSigned by:

B8F7DD61D5C6485...
Peter Hamberg

DocuSigned by:

C2DF943D21874DB...
Eva Leach

Signed by:

62CCB927F5934C1...
Louise Nylén

DocuSigned by:

FBDB3F93CE09410...
Tristan Sjöberg

Protokoll fört vid årsstämma i Betsson AB (publ), org. nr 556090-4251 ("Betsson"), tisdagen den 7 maj 2024 i Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **Bilaga 1**, med angivande av antal aktier och antal röster för envar röstberättigad.

§ 1

Årsstämman öppnades av bolagets styrelseordförande Johan Lundberg. Det beslutades att välja Jörgen S. Axelsson att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordförande anmodat Fanny Mannheimer att som sekreterare föra dagens protokoll samt att verkställande direktören fanns tillgänglig på länk.

Det antecknas att aktieägarna före bolagsstämman hade möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och bolagets bolagsordning.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströster framgår av **Bilaga 2**. I bilagan anges således för varje förslag till beslut dels antalet röster för och mot, dels antalet röster som aktieägare som upptagits i röstlängden har avstått från att avge, dels antalet aktier för vilka röster har avgetts, dels den andel av aktiekapitalet som dessa röster representerar.

§ 2

Det beslutades att godkänna förteckningen enligt Bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

§ 3

Det beslutades att godkänna den dagordning som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 4

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom publicering på bolagets webbplats den 5 april 2024 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 9 april 2024. Upplysning om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri den 9 april 2024.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 5

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras, förutom av ordföranden, av Michael Knutsson och Gaétan Boyer. Det antecknades att justeringspersonernas uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmaprotokollet.

§ 6

Verkställande direktören Pontus Lindwall redovisade och kommenterade koncernens verksamhet. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor till styrelsens ordförande och den verkställande direktören.

§ 7

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning samt koncernredovisning, med däri intagna balansräkningar och resultaträkningar avseende räkenskapsåret 2023 framlades.

Revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2023 framlades.

Auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow från PricewaterhouseCoopers AB föredrog revisionsberättelsen, revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten samt revisorns yttrande huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

§ 8

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2023 såsom dessa intagits i årsredovisningen.

§ 9

Vid årsstämman 2020 beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen (2005:551) ska styrelsen för varje räkenskapsår upprätta en rapport över utbetald och inestående ersättning som omfattas av riktlinjerna.

Styrelsens rapport för räkenskapsåret 2023 över utbetald och inestående ersättning som omfattas av riktlinjerna framlades.

Det antecknades att styrelsens rapport om ersättningar funnits tillgänglig på bolagets webbplats www.betssonab.com under minst tre veckor före årsstämman. Vidare antecknades att revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts funnits tillgänglig på bolagets webbplats under minst tre veckor före årsstämman.

Årsstämman beslutade godkänna styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2023.

§ 10

Det beslutades, i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens av revisorerna tillstyrka förslag, att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel, nämligen

Nettoresultat för räkenskapsåret 2023	123 141 270 EUR
<u>Balanserat resultat och fria fonder</u>	<u>614 980 414 EUR</u>
TOTALT	738 121 684 EUR

skulle balanseras i ny räkning.

§ 11

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2023.

Det antecknades att styrelsens ledamöter liksom verkställande direktören eller några närstående till dessa inte deltog i beslutet i den mån de representerade egna eller andras aktier.

§ 12

Valberedningens ordförande Jenny Rosberg föredrog valberedningens förslag. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma enligt valberedningens förslag skulle bestå av sju ledamöter utan suppleanter. Det beslutades vidare att bolaget som revisor ska ha ett registrerat revisionsbolag.

§ 13

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 4 147 000 kronor att fördelas enligt följande: 1 034 000 kronor till styrelseordförande och 517 000 kronor vardera till styrelsens övriga ledamöter. Det beslutades om arvode om 71 500 kronor till ledamöterna i revisionsutskottet samt 137 500 kronor till ordföranden i revisionsutskottet. Vidare beslutades om arvode om 63 250 kronor till ledamöterna i ersättningsutskottet samt om 121 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet. Det antecknades att Pontus Lindwall i sin egenskap av verkställande direktör för Betsson inte ska erhålla något styrelsearvode.

Vidare beslutades att ersättning till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 14

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Eva de Falck, Peter Hamberg, Eva Leach, Pontus Lindwall, Johan Lundberg, Louise Nylén och Tristan Sjöberg.

Johan Lundberg omvaldes till styrelsens ordförande.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB skulle väljas till bolagets revisor för perioden fram till slutet av årsstämman 2025.

§ 15

Det beslutades att fastställa en instruktion för valberedningen i enlighet med nedan.

Instruktion för valberedningen i Betsson AB

1. Valberedningen i Betsson AB (publ) ska bestå av ledamöter utsedda av de tre röstmässigt största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingarna i bolaget. Om någon av de tre största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare eller kända aktieägargruppering i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot i valberedningen. Styrelsens ordförande ska inte vara del av valberedningens arbete. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.
2. Valberedningen ska konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget per den 31 augusti året före den aktuella årsstämman. Information om valberedningens sammansättning ska offentliggöras genom delårsrapporten för tredje kvartalet eller offentliggöras särskilt senast sex månader före årsstämman.
3. Valberedningen ska ha en ordförande. Ordföranden ska utses av valberedningen vid dess konstituerande möte.
4. Om väsentliga förändringar sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande kan valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Aktieägare eller känd aktieägargruppering som har utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.
5. Valberedningen ska bereda förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:
 - a) Förslag till stämмоordförande
 - b) förslag till styrelseordförande och övriga styrelseledamöter
 - c) förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete
 - d) förslag till revisor
 - e) förslag till arvode till revisor.

Valberedningen ska vidare, vid behov, lämna förslag till ändring av denna instruktion.

6. Valberedningen ska ha rätt att, efter godkännande av styrelsens ordförande, belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter eller andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Denna instruktion ska gälla till dess att bolagsstämman beslutar att anta en ny instruktion.

§ 16

Styrelsens förslag till nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades. Det beslutades att fastställa ersättningsriktlinjer till verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen i enlighet med nedan.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Betsson AB

Styrelsen för Betsson AB ("Betsson" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman 2024 beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Betsson ("Riktlinjerna" eller "Ersättningsriktlinjerna") att gälla fram till årsstämman 2028 om det inte uppkommer behov av väsentliga ändringar i Ersättningsriktlinjerna dessförinnan. Ersättningsriktlinjerna omfattar styrelseledamöter, verkställande direktör och övriga medlemmar i Betsson AB:s koncernledning (tillsammans "Ledande befattningshavare").

Ersättning som ingår i Ersättningsriktlinjerna omfattar lön och annan ersättning till Ledande befattningshavare. Ersättningsriktlinjerna omfattar inte ersättning som beslutas av bolagsstämman, vilket innefattar långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Riktlinjernas bidrag till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi baseras på de strategiska pelarna "Talented people, Quality products and Operational excellence".¹ En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Betssons långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Betsson kan motivera, rekrytera och bibehålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Betsson kan erbjuda Ledande befattningshavare en konkurrenskraftig ersättning, vilket möjliggörs genom dessa Riktlinjer.

Olika former av ersättning

Ersättning till Ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig och marknadsmässig och får bestå av fast grundlön, prestationsbaserad lön, pensionsförmån och övriga förmåner. Utöver det kan bolagsstämman besluta om ersättning såsom i form av långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Beträffande anställningsförhållanden för Ledande befattningshavare som lyder under andra regler än svenska så får, såvitt det avser de olika komponenterna i totalersättningen, anpassningar göras för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Fast grundlön

Den fasta grundlönen ska utgöra grunden i den totala ersättningen. Den fasta grundlönen ska baseras på kompetens, benchmark, ansvar och prestation. Individens prestation ska följas upp och ligga till grund för den årliga översynen av den fasta grundlönen.

Prestationsbaserad lön

Prestationsbaserad lön ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att ha en tydlig koppling till bland annat långsiktig tillväxt och lönsamhet.

Den prestationsbaserade lönen ska utgå under förutsättning att Bolaget klarar vissa finansiella och andra mätbara mål som fastställs av Bolagets styrelse och ersättningen ska variera beroende på i vilken utsträckning målen uppfylls eller överträffas. Den kortsiktiga prestationsbaserade ersättningen får uppgå till högst 200 procent av den fasta årliga grundlönen och ska betalas ut med sex månaders fördröjning.

Pension

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga och bestå av pension i enlighet med tillämpliga kollektivavtalsbestämmelser samt kompletterande premiebestämd pension. Ordinarie pensionsålder ska vara 65 år. Den kompletterande premiebestämda pensionen ska uppgå till högst tio procent av den fasta årliga grundlönen.

Övriga förmåner

Övriga förmåner kan bland annat innefatta tjänstebil och sjukvårdsförsäkring. Sådana förmåner ska uppgå till högst tio procent av den fasta årliga grundlönen. *Upphörande av anställning, avgångsvederlag och ersättning vid konkurrensbegränsning*

Vid upphörande av Ledande befattningshavares anställning ska gälla en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från Bolagets sida ska avgångsvederlag kunna utgå med belopp motsvarande högst tolv fasta månadslöner. Avgångsvederlag ska inte utgå om uppsägningen sker på initiativ av Ledande befattningshavaren.

Därutöver kan ersättning utgå för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare Ledande befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska som huvudregel baseras på den fasta grundlönen vid tidpunkten för uppsägningen och uppgå till högst 60 procent. Ersättningen ska vidare utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket som huvudregel ska uppgå till högst tolv månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av Ersättningsriktlinjerna har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att bland annat beakta uppgifter om anställdas totalersättning. Vidare har ersättningens olika komponenter, ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärdering av Ersättningsriktlinjerna och vid bedömningen om Riktlinjerna och de begränsningarna som följer av dessa är rimliga.

En sammanställning av ersättningar redovisas i den ersättningsrapport som styrelsen årligen ska upprätta och lägga fram vid årsstämman för beslut.

Beslutsprocess för fastställande, översyn och genomförande av Ersättningsriktlinjerna

Bolagets styrelse har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut om förslag till Ersättningsriktlinjer.

Ersättningsutskottet ska även årligen följa upp och utvärdera Riktlinjerna samt tillämpningen av dessa. Vidare ska tillämpningen av ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget årligen följas upp.

Ledande befattningshavare ska inte närvara vid ersättningsutskottets eller styrelsens behandling och beslut i ersättningsrelaterade frågor i den mån de berörs av en sådan fråga.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya ersättningsriktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid bolagsstämman. Ersättningsriktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Frångående av Ersättningsriktlinjerna

Styrelsen får tillfälligt besluta att frångå Riktlinjerna, helt eller delvis, om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det och avsteget är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

Betydande förändringar och hur aktieägares synpunkter beaktats

Vid översyn av Ersättningsriktlinjerna har det, utöver redaktionella och mindre justeringar, gjorts förtydligande vad gäller pensionens beståndsdelar samt varje ersättningsforms relativa andel i förhållande till den fasta grundlönen.

Det har inte framförts några synpunkter från aktieägare vad gäller tidigare ersättningsriktlinjer.

§ 17

Styrelsens förslag till inrättande om ett Prestationsaktieprogram 2024 framlades. Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 17 a) till b) nedan om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("Prestationsaktieprogram 2024") som omfattar cirka 14 ledande befattningshavare, bestående av VD, koncernledning och operativ ledning.

Bakgrund och motiv

Det övergripande syftet med Prestationsaktieprogram 2024 är ökat engagemang och motivation för de anställda inom Betsson-koncernen ("Koncernen") och att förena ledningens och aktieägarnas intressen och därigenom öka aktieägarvärdet samt den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Syftet med Prestationsaktieprogram 2024 är vidare att underlätta att rekrytera och behålla medarbetare med nyckelkompetenser.

Mot bakgrund av ovanstående bedömer styrelsen att införandet av Prestationsaktieprogram 2024 enligt nedan kommer att ha en positiv effekt på Koncernens framtida utveckling och därmed vara till fördel för både bolaget och dess aktieägare.

§ 17 a

Det beslutades med erforderlig majoritet, att Prestationsaktieprogram 2024 erbjuds cirka 14 ledande befattningshavare, bestående av koncernchef, koncernledning och operativ ledning, i koncernen ("Deltagarna") och att Prestationsaktier (såsom definierat nedan) tilldelas Deltagarna på följande villkor:

Villkor för Prestationsaktieprogram 2024

- a) Varje Deltagare kommer vederlagsfritt att erhålla en prestationsaktierätt enligt Prestationsaktieprogram 2024 ("LTIP-rätt") som berättigar Deltagaren tilldelning av serie B-aktier i Betsson ("Prestationsaktier") från bolaget.
- b) Tilldelning av Prestationsaktier förutsätter att de villkor som anges i punkten d) är uppfyllda och, om inte särskilda omständigheter föreligger, att Deltagaren har behållit sin anställning under Intjänandeperioden. Eventuella Prestationsaktier kommer att tilldelas så snart det är praktiskt möjligt efter utgången av den treåriga intjänandeperioden med start den 1 juni 2024 ("Intjänandeperioden").
- c) Värdet av LTIP-rätten vid tidpunkten för erhållandet av en LTIP-rätt kommer att uppgå till 225 procent av Deltagarnas individuella fasta bruttolön ("Grundlönen") per den 1 januari 2024. Den aktiekurs som används för att beräkna antalet Prestationsaktier som varje LTIP-rätt berättigar till ska vara den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Betssons serie B-aktier på Nasdaq Stockholm, under en period om tio handelsdagar med början omedelbart efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för fjärde kvartalet 2023 ("Tilldelningskursen").
- d) Tilldelning (om någon) enligt LTIP-rätten vid utgången av Intjänandeperioden är baserad på, och villkorad av, uppfyllandet av nedanstående prestationsvillkor ("Prestations-villkoren"). För varje Prestationsvillkor kommer styrelsen att fastställa olika målnivåer som ska uppnås eller överskridas i enlighet med vad som anges nedan under tiden mellan den 1 januari 2024–31 december 2026 ("Prestationsperioden"). Efter Intjänandeperiodens utgång ska styrelsen offentliggöra målnivåerna och grad för uppfyllelse av Prestationsvillkoren.

Intäkter

Tilldelning enligt LTIP-rätt kommer att vara villkorad av att Koncernens intäkter uppnår eller överstiger Koncernens intäktsmål under Prestationsperioden, enligt styrelsens bedömning ("Intäktsmålet"). Intjäning av Prestationsaktier relaterad till Intäktsmålet kommer att ske enligt tabellen nedan.

Målnivåer för intäkter				Utbetalningsnivåer (procent av Grundlön)			
Min.	Nivå 1	Nivå 2	Max.	Min.	Nivå 1	Nivå 2	Max.
97 % av Intäktsmålet	101 % av Intäktsmålet	106 % av Intäktsmålet	112 % av Intäktsmålet	6,7	13,3	41,7	71,7

Intjäning av Prestationsaktier enligt viss målnivå kräver att sådan målnivå uppnås eller överskrids. Någon linjär intjäning vid utfall mellan två målnivåer kommer därmed inte ske.

EBIT (rörelseresultat)

LTIP-rätt som tilldelas en Deltagare kommer att vara villkorad av att Koncernens EBIT (resultat före räntor och skatt) når eller överstiger Koncernens rörelseresultatmål för Prestationsperioden som fastställts av styrelsen ("EBIT-målet"). Intjäning av Prestationsaktier relaterat till EBIT-målet kommer att ske enligt tabellen nedan.

Målnivåer för EBIT				Utbetalningsnivåer (procent av Grundlön)			
Min.	Nivå 1	Nivå 2	Max.	Min.	Nivå 1	Nivå 2	Max.
97 % av EBIT-målet	101 % av EBIT-målet	106 % av EBIT-målet	112 % av EBIT-målet	6,7	13,3	41,7	71,7

Intjäning av Prestationsaktier enligt viss målnivå kräver att sådan målnivå uppnås eller överskrids. Någon linjär intjäning vid utfall mellan två målnivåer kommer därmed inte ske.

Operativt kassaflöde

LTIP-rätt som tilldelas en Deltagare kommer att vara villkorad av att Koncernens faktiska totala operativa kassaflöde når eller överstiger den av styrelsen fastställda målsättningen avseende Koncernens operativa för Prestationsperioden ("OPC-målet"). Intjäning av Prestationsaktier relaterad till OPC-målet kommer att ske enligt tabellen nedan.

Målnivåer för OPC				Utbetalningsnivåer (procent av Grundlön)			
Min.	Nivå 1	Nivå 2	Max.	Min.	Nivå 1	Nivå 2	Max.
97 % av OPC-målet	101 % av OPC-målet	106 % av OPC-målet	112 % av OPC-målet	6,7	13,3	41,7	71,7

Intjäning av Prestationsaktier enligt viss målnivå kräver att sådan målnivå uppnås eller överskrids. Någon linjär intjäning vid utfall mellan två målnivåer kommer därmed inte ske.

ESG

LTIP-rätt som tilldelas en Deltagare kommer att vara villkorat av att Koncernen vid utgången av Prestationsperioden behåller sin nuvarande AA-rating som ges av MSCI (Morgan Stanley Capital International) ("ESG-målet"). Om ESG-målet uppnås vid utgången av Prestationsperioden kommer utbetalning relaterad till ESG-målet att ske med tio procent av Grundlönen.

- e) Prestationsaktier får tilldelas först efter Intjänandeperiodens utgång om inte styrelsen i bolaget i ett enskilt fall beslutar annat.
- f) Antalet tilldelade Prestationsaktier kommer att minska om den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Betssons serie B-aktie på Nasdaq Stockholm under en period om tio handelsdagar, med början omedelbart efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för det fjärde kvartalet 2026, överstiger 200 procent av Tilldelningskursen.
- g) För att en Deltagare ska kunna tilldelas Prestationsaktier måste Deltagaren ha accepterat villkoren för Prestationsaktieprogram 2024 (inklusive bland annat villkor om malus och återtagande (clawback)). Vidare krävs, med vissa särskilda undantag, att Deltagaren har varit fast anställd inom Koncernen under hela Intjänandeperioden. Särskilda undantag gäller om Deltagarens anställning upphör på grund av uppsägning med anledning av arbetsbrist, pensionering, invaliditet eller dödsfall, i vilket fall antalet Prestationsaktier kommer att minska pro rata givet den period som har förflutit vid dagen för uppsägning. Prestationsaktierna kommer dock som huvudregel inte att överlåtas till Deltagaren förrän vid utgången av Intjänandeperioden.
- h) Vid betydande förändringar i Koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, medför att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier inte längre är rimliga, ska styrelsen äga rätt att vidta justeringar i Prestationsaktieprogram 2024, innefattande bland annat rätt att besluta om reducerad tilldelning av Prestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Prestationsaktier ska ske överhuvudtaget.
- i) Styrelsen ska bemyndigas att fastställa de närmare villkoren för Prestationsaktieprogram 2024. Styrelsen får i detta avseende vidta nödvändiga eller lämpliga anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utanför Sverige, innefattande bland annat att erbjuda kontantavräkning.
- j) Deltagande i Prestationsaktieprogram 2024 förutsätter att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, och att de administrativa kostnaderna och de ekonomiska insatserna enligt styrelsens mening är rimliga.
- k) Prestationsaktieprogram 2024 ska omfatta högst 980 460 serie B-aktier i Betsson.
- l) Antalet Prestationsaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser. Enligt villkoren för Prestationsaktieprogram 2024 kan Prestations-aktierna vidare komma att bli föremål för förtida intjäning i händelse av ägarförändring (change of control), fusion, likvidation eller liknande händelse.

Kostnader för Prestationsaktieprogram 2024 m.m.

Kostnaderna för Prestationsaktieprogram 2024, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras linjärt över Intjänandeperioden. Beräkningen har utförts med följande antaganden: (i) en aktiekurs för Betsson-aktien om 105,6 kronor, (ii) en bedömning av framtida volatilitet avseende Betsson-aktien om 31 procent och (iii) att uppfyllandet av Prestationsvillkoren medför full tilldelning av Prestationsaktier. Sammantaget kan detta ge en maximal kostnad för Prestationsaktieprogram 2024 om cirka 80,8 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 13 miljoner kronor under antagande om en årlig aktiekursuppgång om 10 procent under Intjänandeperioden. Utöver vad som anges ovan har de maximala kostnaderna för Prestationsaktieprogram 2024 baserats på en aktiekurs om 105,6 kronor vid inledningen av Intjänandeperioden, att Prestationsaktieprogram 2024 omfattar totalt cirka 14 deltagare och baserat på en historisk personalomsättning i Koncernen om 0 procent. Baserat på ovanstående antaganden motsvarar den årliga kostnaden för Prestationsaktieprogram 2024, inklusive sociala avgifter, cirka 2,3 procent av Betssons årliga totala personalkostnader. De slutliga kostnaderna kommer (bland annat) att bero på Betsson-aktiens faktiska kurs vid inledningen av Intjänandeperioden samt uppfyllandet av Prestationsvillkoren.

Om Prestationsaktieprogram 2024 hade implementerats 2023 och Bolaget hade haft kostnader i enlighet med exemplet i stycket ovan samt om tilldelning av Prestationsaktierna hade skett 2023 i enlighet med antagandena i beräkningsexemplet ovan, vilket bland annat förutsätter en årlig aktiekursökning med 10 procent under Intjänandeperioden, skulle resultatet per aktie för räkenskapsåret 2023 ha minskat med 0,22 kronor till 14,34 kronor och eget kapital per aktie för räkenskapsåret 2023 ha minskat med 0,22 kronor till 62,62 kronor.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier uppgår antalet aktier under Prestationsaktieprogram 2024 till 980 460 serie B-aktier i Betsson, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 0,7 procent av aktiekapitalet och cirka 0,3 procent av rösterna. Om samtliga utestående långsiktiga incitamentsprogram inkluderas i beräkningen uppgår motsvarande maximala utspädningsnivå till cirka 4,7 procent av aktiekapitalet och cirka 2,3 procent av rösterna.

Leveransarrangemang

Styrelsen har övervägt olika metoder för leverans av aktier inom ramen för Prestationsaktieprogram 2024 i syfte att genomföra Prestationsaktieprogram 2024 på det mest kostnadseffektiva och flexibla sättet. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar om vederlagsfri överlåtelse av egna serie B-aktier till Deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 i enlighet med punkt 17 b) nedan.

Beredning av förslaget

Bolagets ersättningskommitté har utarbetat incitamentsprogrammet i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Incitamentsprogrammet har granskats och godkänts av styrelsen under de styrelsemöten som hållits under första kvartalet 2024. Incitamentsprogrammen stöds av Bolagets större aktieägare.

Prestationsaktieprogram 2024 har utformats utifrån Koncernens högt ställda krav på lågt risktagande och långsiktighet i verksamheten. Mot bakgrund av genomförda analyser bedömer styrelsen att Prestationsaktieprogram 2024 inte bidrar till ett ökat kortsiktigt risktagande i verksamheten.

Styrelsen har antagit riktlinjer rörande aktieinnehav enligt vilka ledande befattningshavare i form av VD, koncernledning och operativ ledning (innebärande att samtliga Deltagare omfattas) rekommenderas att ackumulera ett eget innehav av Betsson-aktier motsvarande ett värde uppgående till 100 procent av den årliga Grundlönen för de anställda som omfattas av riktlinjerna. Det personliga aktieinnehavet ska byggas upp inom en femårsperiod och det rekommenderas att de ledande befattningshavarna behåller aktier motsvarande ett sådant värde under hela sin anställning i Koncernen.

§ 17 b

Det beslutades med erforderlig majoritet, att överlåtelser till Deltagarna av Betssons egna serie B-aktier (vilket kan komma att innefatta serie B-aktier som idag innehas av bolaget, serie B-aktier som förvärvats av bolaget baserat på bemyndigande enligt punkten 20 (eller liknande framtida bemyndigande) och/eller serie B-aktier som kommer att innehas av bolaget efter omvandling från serie C-aktier) får ske på följande villkor:

- a) Överlåtelse får endast ske av serie B-aktier i Betsson, varvid högst 980 460 serie B-aktier får överlåtas vederlagsfritt till antingen (i) Deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024, eller (ii) dotterbolag inom Koncernen varpå sådana dotterbolag i sin tur ska vara skyldiga att omedelbart vederlagsfritt överlåta aktier till Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024.
- b) Rätt att vederlagsfritt förvärva serie B-aktier i Betsson ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma sådana personer inom Koncernen som är Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024 samt dotterbolag inom Betssonkoncernen varpå sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omedelbart vederlagsfritt överlåta de förvärvade aktierna till Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av aktier till Deltagare inom ramen för Prestationsaktieprogram 2024.
- c) Överlåtelser av serie B-aktier i Betsson ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024 har rätt att tilldelas aktier.
- d) Antalet serie B-aktier i Betsson som kan komma att överlåtas inom ramen för Prestationsaktieprogram 2024 kan komma att omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser i enlighet med villkoren för Prestationsaktieprogram 2024.

§ 18

Det antecknades att styrelsen lämnat förslag om två separata automatiska inlösenförfaranden. Beslutet enligt denna punkt avser det första av dessa två inlösenförfaranden (det "**Första Inlösenförfarandet**").

Styrelsens motiverade yttrande avseende det Första Inlösenförfarandet och redogörelse om minskning av aktiekapitalet avseende det Första Inlösenförfarandet med därtill tillhörande revisorsyttrande framlades.

- a) Det beslutades enhälligt att genomföra en uppdelning av aktier, s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i Betsson (oavsett aktieslag) delas i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Avstämningsdag för uppdelningen av aktier ska vara den 17 maj 2024.

- b) Det beslutades enhälligt att aktiekapitalet minskas med 4 710 084,654 euro genom inlösen av 15 911 000 aktier av serie A, 121 571 405 aktier av serie B och 5 247 433 aktier av serie C för återbetalning till aktieägarna. De aktier som ska dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktie enligt punkt 18 a) ovan benämns inlösenaktier. För det fall att styrelsen utnyttjar befintligt emissionsbemyndigande, kan antalet aktier som omfattas av inlösen komma att öka. Beträffande sådan nyteckning av aktier som sker före avstämningsdagen för aktiesplit enligt punkt 18 a) ovan, ska förslaget till beslut om minskning av aktiekapitalet anses justerat sålunda, att minskningsbeloppet ska öka med 0,033 euro för varje sådan ny aktie i bolaget. Vidare ska antalet aktier som är föremål för inlösen ökas med motsvarande antal nya aktier. För det fall utnyttjande sker enligt befintliga incitamentsprogram före avstämningsdagen för aktiesplit kommer antalet aktier av serie B att öka och antalet aktier av serie C att minska till följd av att styrelsen beslutar om omvandling av aktier av serie C till aktier av serie B. Sker sådan omvandling ska antalet aktier av serie B som är föremål för inlösen enligt ovan öka med det antal aktier som styrelsen beslutar omvandla. På motsvarande sätt ska antalet aktier av serie C enligt ovan minska.

Betalning för varje inlösenaktie ska vara 0,3225 euro. Efter en genomförd inlösen av aktier innebär detta att betalningen överstiger aktiens kvotvärde med 0,2895 euro. Styrelsen föreslår vidare att utbetalningen till aktieägare ska ske i svenska kronor och att omräkningen från euro till svenska kronor ska äga rum den 15 maj 2024.

Eventuella indragna inlösenaktier av serie A, serie B respektive serie C som innehas av bolaget ska dras in utan återbetalning, varvid aktiekapitalet minskas för avsättning till fritt eget kapital. Om bolaget vid tidpunkten för inlösen alljämt är innehavare av det antal aktier som bolaget för närvarande innehar, dvs. 196 433 aktier av serie B och 5 247 433 aktier av serie C, kommer inlösenlikviden att uppgå till cirka 44,3 miljoner euro. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier ska ske under tiden från och med den 21 maj 2024 till och med den 3 juni 2024. Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 7 juni 2024. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 12 juni 2024.

- c) För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, beslutades enhälligt att bolagets aktiekapital återställs till minst dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 4 710 084,654 euro genom fondemission utan utgivande av nya aktier och genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Om styrelsen utnyttjar befintligt emissionsbemyndigande innebärande nyteckning av aktier före avstämningsdagen för aktiesplit enligt punkt 18 a) ovan, ska förslaget till beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission anses justerat sålunda, att emissionsbeloppet ska öka med 0,033 euro för varje sådan ny aktie i bolaget.

Styrelsen, eller den styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden och i övrigt vidta de åtgärder som fordras för verkställande av beslutet.

§ 19

Det antecknades att styrelsen lämnat förslag om två separata automatiska inlösenförfaranden. Beslutet enligt denna punkt avser det andra av dessa två inlösenförfaranden (det "**Andra Inlösenförfarandet**"). Årsstämmans beslut avseende det Andra Inlösenförfarande i enlighet med punkterna 19 a) till c) nedan är villkorade av registrering av årsstämmans beslut avseende det Första Inlösenförfarandet i punkt 18 a) till c).

Styrelsens motiverade yttrande avseende det Andra Inlösenförfarandet och redogörelse om minskning av aktiekapitalet avseende det Andra Inlösenförfarandet med därtill tillhörande revisorsyttrande framlades.

- a) Det beslutades enhälligt att genomföra en uppdelning av aktier, s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i Betsson (oavsett aktieslag) delas i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Avstämningsdag för uppdelningen av aktier ska vara den 10 september 2024.
- b) Det beslutades enhälligt att aktiekapitalet minskas med 4 710 084,654 euro genom inlösen av 15 ~~911 034~~ 000 aktier av serie A, ~~121 571~~ 123 448 405 aktier av serie B och ~~5 4~~ 247 433 aktier av serie C för återbetalning till aktieägarna. De aktier som ska dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktie enligt punkt 19 a) ovan benämns inlösenaktier. För det fall att styrelsen utnyttjar befintligt emissionsbemyndigande, kan antalet aktier som omfattas av inlösen komma att öka. Beträffande sådan nyteckning av aktier som sker före avstämningsdagen för aktiesplit enligt punkt 19 a) ovan, ska förslaget till beslut om minskning av aktiekapitalet anses justerat sålunda, att minskningsbeloppet ska öka med 0,033 euro för varje sådan ny aktie i bolaget. Vidare ska antalet aktier som är föremål för inlösen ökas med motsvarande antal nya aktier. För det fall utnyttjande sker enligt befintliga incitamentsprogram före avstämningsdagen för aktiesplit kommer antalet aktier av serie B att öka och antalet aktier av serie C att minska till följd av att styrelsen beslutar om omvandling av aktier av serie C till aktier av serie B. Sker sådan omvandling ska antalet aktier av serie B som är föremål för inlösen enligt ovan öka med det antal aktier som styrelsen beslutar omvandla. På motsvarande sätt ska antalet aktier av serie C enligt ovan minska.

Betalning för varje inlösenaktie ska vara 0,3225 euro. Efter en genomförd inlösen av aktier innebär detta att betalningen överstiger aktiens kvotvärde med 0,2895 euro. Styrelsen föreslår vidare att utbetalningen till aktieägare ska ske i svenska kronor och att omräkningen från euro till svenska kronor ska äga rum den 6 september 2024.

Eventuella indragna inlösenaktier av serie A, serie B respektive serie C som innehas av bolaget ska dras in utan återbetalning, varvid aktiekapitalet minskas för avsättning till fritt eget kapital. Om bolaget vid tidpunkten för inlösen alltså är innehavare av det antal aktier som bolaget för närvarande innehar, dvs. 196 433 aktier av serie B och 5 247 433 aktier av serie C, kommer inlösenlikviden att uppgå till cirka 44,3 miljoner euro. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier ska ske under tiden från och med den 12 september 2024 till och med den 25 september 2024. Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 30 september 2024. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 3 oktober 2024.

- c) För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, beslutades enhälligt att bolagets aktiekapital återställs till minst dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 4 710 084,654 euro genom fondemission utan utgivande av nya aktier och genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Om styrelsen utnyttjar befintligt emissionsbemyndigande innebärande nyteckning av aktier före avstämningsdagen för aktiesplit enligt punkt 19 a) ovan, ska förslaget till beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission anses justerat sålunda, att emissionsbeloppet ska öka med 0,033 euro för varje sådan ny aktie i bolaget.

Styrelsen, eller den styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden och i övrigt vidta de åtgärder som fordras för verkställande av beslutet.

§ 20

Det beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag, att 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 ska 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 ska ske till ett pris som vid beslutstillfället motsvarar lägst gällande börskurs och högst 150 procent av gällande börskurs.

Vidare beslutades att bemyndiga styrelsen att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om överlåtelse av bolagets egna aktier som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelsetillfället.

Bemyndigandet att överlåta egna aktier ska vara begränsat på så sätt att styrelsen inte får besluta om överlåtelse av fler än 14,3 miljoner aktier av serie B, vilket motsvarar cirka 10 procent av aktiekapitalet och cirka 5 procent av rösterna i bolaget.

Bemyndigandena syftar till att dels ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, dels skapa flexibilitet i bolagets möjligheter att genomföra förvärv av företag eller verksamhet.

§ 21

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, apportegendom eller genom kvittning, besluta om emission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till sammanlagt högst 14,3 miljoner aktier av serie B, vilket motsvarar en utspädning om cirka 10 procent av aktiekapitalet och cirka 5 procent av rösterna i bolaget.

Bemyndigandet enligt ovan ska vara begränsat sålunda, att styrelsen inte får besluta om emission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till sammanlagt högst 14,3 miljoner aktier av serie B.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att kunna erlagga betalning med egna aktier och/eller konvertibler dels i samband med eventuella förvärv av företag eller verksamhet som bolaget kan komma att genomföra, dels för att reglera eventuella tilläggsköpeskillingar i samband med sådana förvärv. Kontantemissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får endast ske för att finansiera köpeskillning att erläggas kontant i samband med förvärv av företag eller verksamhet. Kvittningsemissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får endast ske i samband med reglering av tilläggsköpeskillingar med anledning av förvärv av företag eller verksamhet. Vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska utgångspunkten för emissionskursens fastställande vara de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier och/eller konvertibler emitteras.

Styrelsen, eller den styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och i övrigt vidta de åtgärder som fordras för verkställande av beslutet.

§ 22

Det beslutades enhälligt att anta en ny bolagsordning. Styrelsen, eller den som styrelsen utser bemyndigades att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Bolagsordningen i sin helhet framgår av **Bilaga 3**.

§ 23

Då inget i övrigt förekom förklarade ordförande stämman avslutad.

Som ovan

Fanny Mannheimer

Justeras:

Jörgen S. Axelsson

Michael Knutsson

Gaétan Boyer