

**Handlingar inför extra bolagsstämma i
Betsson AB (publ)**

Måndagen den 19 augusti 2013

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. Beslut om incitamentsprogram baserat på överlåtbara köpoptioner för i huvudsak anställda i Sverige
8. Beslut om incitamentsprogram baserat på personaloptioner för anställda utomlands
9. Beslut om ändring av bolagsordningen
10. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier av serie C
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier av serie C
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier av serie B
13. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Beslut om incitamentsprogram baserat på överlåtbara köpoptioner för i huvudsak anställda i Sverige (punkt 7)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om inrättande av ett incitamentsprogram som innebär att bolaget erbjuder ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner att förvärva köpoptioner i bolaget. Programmet är i huvudsak avsett för koncernens anställda i Sverige, men styrelsen föreslås äga rätt att besluta att även anställda utomlands ska kunna delta i programmet.

Förslaget innebär att bolaget ska ställa ut köpoptioner som vardera berättigar till förvärv av en aktie av serie B i bolaget enligt följande huvudsakliga villkor:

- (i) Antalet köpoptioner som ska kunna ställas ut enligt programmet ska vara högst 542 000. Utställande av köpoptioner till anställda får dock endast ske i den utsträckning att det totala antalet köpoptioner enligt detta program och personaloptioner enligt incitamentsprogrammet för anställda utomlands enligt punkt 8 nedan inte överstiger 542 000 optioner. Om samtliga 542 000 optioner utnyttjas för förvärv av nya aktier av serie B, kommer bolagets aktiekapital att öka med 1 084 000 kronor, motsvarande cirka 1,23 procent av aktiekapitalet och 0,58 procent av rösterna efter utspädning.
- (ii) Betalning för förvärvade köpoptioner ska erläggas kontant.
- (iii) Varje köpoption berättigar innehavaren att förvärva en aktie av serie B i bolaget till ett lösenpris motsvarande 120 procent av den genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie av serie B på NASDAQ OMX Stockholm under tiden från och med den 26 augusti 2013 till och med den 30 augusti 2013. Lösenpriset och det antal aktier varje köpoption berättigar till förvärv av kan bli föremål för sedvanlig omräkning enligt de fullständiga villkoren för köpoptionerna.
- (iv) Priset för köpoptionerna ska motsvara optionernas marknadsvärde enligt en extern värdering med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod. I syfte att uppmuntra deltagande i incitamentsprogrammet har bolaget för avsikt att lämna en subvention till de optionsinnehavare som vid utnyttjande av köpoptionerna fortfarande är anställda inom koncernen genom en bonusbetalning som före skatt motsvarar optionspremien. Kostnaden för denna subvention, inklusive sociala kostnader, beräknas till cirka SEK 1,8 miljoner förutsatt att samtliga optioner överläts till anställda och med antagande att nuvarande börskurs även gäller vid utställandet av optionerna. Optionspremien vid överlåtelse av optionerna kommer att vara marknadsmässig, varvid det inte uppkommer några sociala kostnader för koncernen i samband med överlåtelsen av optionerna.
- (v) Utnyttjande av köpoptionerna ska kunna ske under tiden från och med dagen efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för perioden januari - mars 2015, dock senast den 1 juni 2015, till och med den 30 juni 2015.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen samt att öka motivationen hos de anställda. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

Styrelsens förslag innebär att bolagsstämman godkänner att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter aktier av serie B för det fastställda lösenpriset. Sådana överlåtelser omfattas av bestämmelserna enligt 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), vilket innebär att beslut om incitamentsprogrammet är giltigt endast om det biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

För det fall erforderlig beslutsmajoritet enligt föregående stycke inte uppnås men att det i vart fall föreligger minst enkel majoritet för förslaget till incitamentsprogram enligt denna punkt 7, föreslår styrelsen att leverans av aktier av serie B istället säkerställs genom att bolaget ingår avtal med tredje part som i eget namn ska förvärva och överlåta aktier av serie B till deltagarna i enlighet med incitamentsprogrammet. För att begränsa bolagets kostnader i sådant fall ska de fullständiga villkoren innehålla en begränsning sålunda, att lösenpriset vid utnyttjandetidpunkten aldrig får understiga den gällande börskursen för bolagets aktie av serie B på NASDAQ OMX Stockholm med mer än SEK 136, vilket motsvarar en ungefärlig fördubbling av bolagets börsvärde under optionernas löptid. Härigenom skapas ett tak på optionernas värde och även bolagets kostnader för programmet. Kostnaden för incitamentsprogrammen enligt denna punkt 7 och punkt 8 nedan beräknas med tillämpning av begränsningen av värdet på optionerna till SEK 136 utfallet enligt ovan inte överstiga cirka SEK 71 miljoner under programmens löptid, vilka kommer att redovisas över resultaträkningens finansnetto. Därutöver tillkommer kostnader som kommer att redovisas som personalkostnader om cirka SEK 3,1 miljoner.

Övriga kostnader för administration av programmen i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet beräknas uppgå till cirka SEK 0,4 miljoner över optionerna löptid.

Incitamentsprogrammet har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av bolagets ledningsgrupp och externa rådgivare samt behandlats vid styrelsesammanträden under våren och sommaren 2013.

En beskrivning av bolagets andra utestående incitamentsprogram framgår av punkt 23 i årsredovisningen för 2012.

Beslut om incitamentsprogram baserat på personaloptioner för anställda utomlands (punkt 8)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om inrättande av ett incitamentsprogram ("Planen") för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner som är anställda i annat land än Sverige. För att delta i Planen erfordras att deltagarna investerar i Betsson-

aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Därefter kommer deltagarna att erhålla en vederlagsfri tilldelning av personaloptioner.

För varje aktie den anställde innehar inom ramen för Planen, kommer bolaget att tilldela ett visst antal personaloptioner. Optionerna kan utnyttjas för förvärv av aktier av serie B i bolaget under tiden från och med dagen efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för perioden januari - mars 2015, dock senast den 1 juni 2015, till och med den 30 juni 2015.

Under förutsättning att deltagaren (i) fortfarande är anställd i koncernen vid utnyttjande av optionerna, samt (ii) har bibehållit den initiala investeringen i Betsson-aktier, berättigar varje personaloption den anställde att förvärva en aktie av serie B i bolaget till ett lösenpris motsvarande 120 procent av den genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie av serie B på NASDAQ OMX Stockholm under tiden från och med den 26 augusti 2013 till och med den 30 augusti 2013.

Planen föreslås erbjudas till sammanlagt maximalt 40 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner som är anställda utomlands. Planen föreslås omfatta sammanlagt högst 18 067 Betsson-aktier som anställda investerar i och som ger en tilldelning av högst 542 000 personaloptioner. Deltagarna kommer i huvudsak att indelas i olika kategorier för bestämmande av tilldelning av optioner. Tilldelning av personaloptioner får endast ske i den utsträckning det totala antalet optioner enligt detta program och incitamentsprogrammet enligt punkt 7 ovan inte överstiger 542 000 optioner.

Styrelsen, eller en inom styrelsen utsedd ersättningskommitté, ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av Planen. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta justeringar i Planen om det sker betydande förändringar i koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för att kunna utnyttja optionerna inte längre är ändamålsenliga.

Vidare ska styrelsen om särskilda skäl föreligger kunna besluta att optioner ska kunna behållas och utnyttjas trots att anställning i koncernen upphört, exempelvis på grund av sjukdom.

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2, som innebär att värdet på optionerna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Denna kostnad beräknas sammanlagt uppgå till cirka SEK 1,35 miljoner, exklusive sociala kostnader.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen samt att öka motivationen hos de anställda. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

Styrelsens förslag innebär att bolagsstämman godkänner att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter aktier av serie B för det fastställda lösenpriset. Sådana överlåtelser omfattas av bestämmelserna enligt 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), vilket innebär att beslut om incitamentsprogrammet är giltigt endast om det biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

För det fall erforderlig beslutsmajoritet enligt föregående stycke inte uppnås men att det i vart fall föreligger minst enkel majoritet för förslaget till incitamentsprogram enligt denna punkt 8, föreslår styrelsen att leverans av aktier av serie B istället säkerställs genom att bolaget ingår avtal med tredje part som i eget namn ska förvärva och överlåta B-aktier till deltagarna i enlighet med incitamentsprogrammet. För att begränsa personaloptionernas värde och därmed bolagets kostnader ska i sådant fall villkoren för Planen innehålla en bestämmelse som innebär att en deltagare i incitamentsprogrammet inte får utnyttja fler optioner än att det sammanlagda värdet på dessa utnyttjade optioner motsvarar antalet tilldelade optioner multiplicerat med SEK 136, vilket motsvarar en ungefärlig fördubbling av bolagets börsvärde under optionernas löptid. För beräknad kostnad av de två föreslagna incitamentsprogrammen, se punkt 7 ovan.

Incitamentsprogrammet har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av bolagets ledningsgrupp och externa rådgivare samt behandlats vid styrelsesammanträden under våren och sommaren 2013.

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 9)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen innebärande att bolaget kan emittera aktier av ett nytt aktieslag, aktier av serie C. De föreslagna ändringarna av bolagsordningen innebär i huvudsak följande.

Vid omröstning på bolagsstämma medför aktie av serie C en röst och berättigar inte till vinstutdelning eller deltagande i fondemission. Aktier av serie C ska kunna utges till ett antal av högst 10 000 000.

Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat med en viss ränta. Aktier av serie C kan på begäran av innehavaren eller efter beslut av bolagets styrelse bli föremål för inlösen. Inlösenbeloppet ska vara aktiens kvotvärde uppräknat med viss ränta. Aktie av serie C som innehas av bolaget ska efter beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B.

Det fullständiga förslaget till ändring av bolagsordningen framgår av **bilaga 1**.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier av serie C (punkt 10)

För att säkerställa leverans av aktier eller i vart fall säkra bolagets kostnader, inklusive kostnader för sociala avgifter, i enlighet med föreslagna incitamentsprogram enligt punkterna 7 och 8 ovan, föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad nyemission av aktier av serie C till en bank eller ett värdepappersbolag enligt denna punkt 10 samt att styrelsen bemyndigas besluta att återköpa aktierna från aktietecknaren enligt punkt 11 nedan. Aktierna av serie C kommer under optionernas löptid att innehas av bolaget. Vid utnyttjande av köpoptioner eller personaloptioner kan erforderligt antal aktier av serie C, efter omvandling till aktier av serie B, komma att överlåtas till deltagarna i enlighet med villkoren för optionerna, alternativt innehas för att säkra kostnader i anledning av programmen, inklusive sociala kostnader.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 1 084 000 kronor genom nyemission av högst 542 000 aktier av serie C, vardera med kvotvärde om 2 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet.

Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av nyemission är att säkerställa leverans av aktier eller i vart fall säkra bolagets kostnader, inklusive kostnader för sociala avgifter, i enlighet med föreslagna incitamentsprogram enligt punkterna 7 och 8 ovan.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag om bemyndigande enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier av serie C (punkt 11)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av aktier av serie C. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga innehavare av aktier av serie C och ska omfatta samtliga utestående aktier av serie C. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiernas kvotvärde. Betalning för förvärvade aktier av serie C ska ske kontant.

Syftet med återköpet är att bolaget ska kunna säkerställa leverans av aktier eller i vart fall säkra bolagets kostnader, inklusive kostnader för sociala avgifter, enligt bolagets vid var tid utestående incitamentsprogram.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier av serie B (punkt 12)

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 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.

Bemyndigandet syftar till att möjliggöra för styrelsen att säkerställa leverans av aktier eller i vart fall säkra bolagets kostnader, inklusive kostnader för sociala avgifter, i enlighet med föreslagna incitamentsprogram enligt punkterna 7 och 8 ovan.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i juli 2013

Styrelsen