

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Betsson AB (publ), org nr 556090-4251 ("Betsson"), den 12 maj 2011 i Stockholm.

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

§ 1

Styrelsens ordförande John Wattin hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Styrelsens ordförande John Wattin öppnade årsstämman.

§ 3

Det beslutades att välja John Wattin att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat advokat Jörgen S. Axelsson att som sekreterare föra dagens protokoll.

§ 4

Det beslutades att godkänna förslaget enligt **bilaga 1** såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

§ 5

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 6

Till protokolljusterare att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Per Hamberg och Johan Ståhl representerande Lannebo Fonder.

§ 7

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom publicering på bolagets webbplats den 13 april 2011 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 14 april 2011. Upplysning om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri den 14 april 2011.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 8

Verkställande direktören Pontus Lindwall höll ett anförande angående bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2011, varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor till verkställande direktören.

§ 9

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning samt koncernredovisning, med däri intagna balansräkningar och resultaträkningar avseende räkenskapsåret 2010 framlades.

Huvudansvarig revisor Michael Bengtsson från PricewaterhouseCoopers AB föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2010.

§ 10

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2010 såsom dessa intagits i årsredovisningen.

§ 11

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

Nettoreultat för räkenskapsåret 2010	329 072 889 kronor
<u>Balanserat resultat och fria fonder</u>	<u>424 030 075 kronor</u>
TOTALT	753 102 964 kronor

skulle balanseras i ny räkning för 2011 och att ingen utdelning betalas ut till aktieägarna för räkenskapsåret 2010.

§ 12

Det beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2010.

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

§ 13

Det beslutades att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle bestå sju ledamöter utan suppleanter.

§ 14

Det beslutades att arvode till styrelsen skulle utgå med totalt 1 775 000 kronor, varav 400 000 kronor till John Wattin och 275 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget. Vidare beslutades att ersättning till revisorerna skulle utgå enligt godkänd räkning.

§ 15

Ordföranden lämnade uppgifter till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades om omval av John Wattin, Per Hamberg, Kicki Wallje-Lund, Patrick Svensk, Carl Lewenhaupt och Lars Linder Aronson samt nyval av Pontus Lindwall.

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att för tiden fram till den 1 juli 2011 utse John Wattin till styrelsens ordförande och att för tiden därefter, utse Pontus Lindwall till ordförande i styrelsen. Pontus Lindwall utses till arbetande styrelseordförande med samma anställningsförmåner som han idag uppbär såsom VD i bolaget. För det fall Pontus Lindwall alltjämt är VD i bolaget den 1 juli 2011, beslutades att John Wattin ska kvarstå som ordförande till dess byte av VD har verkställts och anmälts för registrering hos Bolagsverket samt att Pontus Lindwall ska inträda som ordförande i styrelsen för tiden därefter.

§ 16

Det beslutades att godkänna följande ordning för beredning av frågor inför styrelseval. Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor ska utses, och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2012 ska utföras av en valberedning. Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen samt vara sammankallande av valberedningen. Valberedningen, som ska bestå av lägst tre ledamöter representerande bolagets större aktieägare, kommer att bildas under oktober 2011 efter samråd med de vid den tidpunkten större aktieägarna i bolaget. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Avgår ledamot i förtid från valberedningen ska ersättare utses på motsvarande sätt. Valberedningen utser själv sin ordförande. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

§ 17

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag enligt **bilaga 2** att de riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare som antogs vid årsstämman 2010 ska fortsätta tillämpas.

§ 18

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att ändra punkt 9 i bolagsordningen i syfte att anpassa bolagsordningen till nya bestämmelser i aktiebolagslagen innebärande att revisor ska utses för en period om fyra år i enlighet med följande:



Bolaget ska ha minst en och högst två auktoriserade revisorer jämte lika antal auktoriserade revisorssuppleanter.

Uppdraget som revisor ska gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

§ 19

Sekreteraren föredrog styrelsens förslag till uppdelning av aktier och obligatoriskt inlösenförfarande samt föredrog styrelsens motiverade yttrande och redogörelse om minskning av aktiekapitalet med därtill tillhörande revisorsyttrande.

- a) Det beslutades enhälligt att genomföra en uppdelning av aktier, en s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i Betsson delas i två aktier. Avstämningsdag för aktiesplit ska vara den 20 maj 2011.
- b) Det beslutades enhälligt att minska bolagets aktiekapital med 39 653 720 kronor genom indragning av 5 420 000 A-aktier och 34 233 720 B-aktier för återbetalning till aktieägarna. De aktier som ska dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktie benämns inlösenaktie. Betalning för varje inlösenaktie ska vara 7,00 kronor. Handel i inlösenaktier ska ske under tiden från och med den 25 maj 2011 till och med den 8 juni 2011. Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 13 juni 2011. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 16 juni 2011.
- c) För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, beslutades enhälligt att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 39 653 720 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 aktiekapital sålunda att vara oförändrat.

§ 20

Det beslutades enhälligt 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. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Vidare beslutades det att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om avyttring av bolagets egna aktier som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelsetillfället. Högst samtliga aktier av serie B som bolaget innehar vid varje tidpunkt får överlåtas.

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.




§ 21

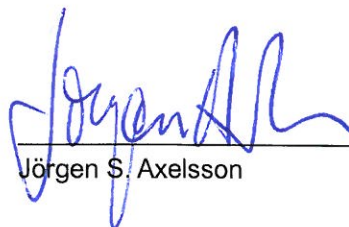
Det beslutades enhälligt att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om apportemission av aktier som innebär utgivande av sammanlagt högst 4 miljoner aktier av serie B (motsvarande en utspädning om cirka 10 procent).

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att kunna erlægga betalning med egna finansiella instrument i samband med eventuella företagsförvärv som bolaget kan komma att genomföra. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande ska vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle.

§ 22


Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Som ovan



Jörgen S. Axelsson

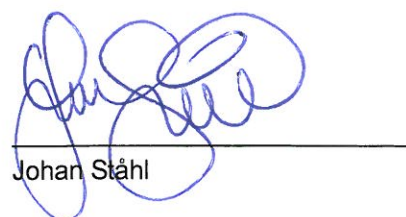
Justeras:



John Wattin



Per Hamberg



Johan Ståhl

Betsson AB (publ). Fastställd röstlängd årsstämma 2011-05-12

Namn / Företagsnamn	Fullmakt / företrädare	Besittare	Aktieinnehav A-aktier	B-aktier	Antal röster	Röstandel
Beckström, Sven				200	200	0,00%
Bernergård, Bo		Kerstin Bernergård		500	500	0,00%
Björnsson, Thomas				1 000	1 000	0,00%
Carlsson-Jenek, Urszula				150	150	0,00%
Eriksson, Karl				100	100	0,00%
Gillin, Rolf		Sally Sörten Gillin		100	100	0,00%
Hamburg Förvaltning AB	Per Hamburg		1 699 500		16 995 000	28,72%
Hamburg, Per		Christoffer Wilhelmsson		1 727 758	1 727 758	2,92%
Hamburg, Peter				80 000	80 000	0,14%
Henriksson, Anna				200	200	0,00%
Jakobsson, Allard				1 000	1 000	0,00%
Jangestam, Ulf				100	100	0,00%
Johansson, Åke				400	400	0,00%
Kling, Lars	Per Hamburg		797 000	186 245	8 156 245	13,78%
Knutsson Holdings AB	Michael Knutsson, Fredrik Appelgren		800 000	1 400 000	9 400 000	15,88%
Knutsson, Michael				75 000	75 000	0,13%
Leiser, Philip				1	1	0,00%
Lindwall, Bill dödsbo	Pontus Lindwall		561 000		5 610 000	9,48%
Lindwall, Pontus			10 000	581 594	681 594	1,15%
Lundström, Christoffer				70 000	70 000	0,12%
Lööv, Per Roland				1 750	1 750	0,00%
Provobis Invest AB	Christoffer Lundström		852 500	682 191	9 207 191	15,56%
Sandberg, Gerhard				2 700	2 700	0,00%
Svensk, Patrick				3 000	3 000	0,01%
Lannebo Småbolag	Johan Ståhl, Lannebo Fonder			1 200 000	1 200 000	2,03%
Lannebo Småbolag Select	Johan Ståhl, Lannebo Fonder			177 500	177 500	0,30%
Lannebo Vision	Johan Ståhl, Lannebo Fonder			94 300	94 300	0,16%
ARTEMIS INTERNATIONAL SICAV	Amelie von Unge, Nordea Bank			500	500	0,00%
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	Amelie von Unge, Nordea Bank			5 276	5 276	0,01%
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRUCTURED INTERNATIONAL SMALL CAP GOVERNMENT OF NORWAY	Amelie von Unge, Nordea Bank			44 906	44 906	0,08%
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	Amelie von Unge, Nordea Bank			802 856	802 856	1,36%
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	Amelie von Unge, Nordea Bank			12 154	12 154	0,02%
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	Amelie von Unge, Nordea Bank			1 500	1 500	0,00%
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	Amelie von Unge, Nordea Bank			3 089	3 089	0,01%
Handelsbanken Bofonden SBC Bo	Lars Johansson, Handelsbanken Asset Mgmt			18 000	18 000	0,03%
Handelsbanken Mega Sverige Index	Lars Johansson, Handelsbanken Asset Mgmt			24 113	24 113	0,04%
Handelsbanken Nordiska Småbolagsfonden	Lars Johansson, Handelsbanken Asset Mgmt			260 000	260 000	0,44%
Handelsbanken Svenska Småbolagsfonden	Lars Johansson, Handelsbanken Asset Mgmt			570 000	570 000	0,96%
Handelsbanken Sverigefond	Lars Johansson, Handelsbanken Asset Mgmt			200 000	200 000	0,34%
Handelsbanken Sverigefond Index	Lars Johansson, Handelsbanken Asset Mgmt			148 000	148 000	0,25%
Alaska Permanent Fund Corporation	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova			4 000	4 000	0,01%
Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Funds For Employee Benefit Trusts	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova			46 755	46 755	0,08%

NT

←

Betsson AB (publ). Fastställt röstlängd årsstämma 2011-05-12

Namn / Företagsnamn	Fullmakt / företrädare	Besittare	Aktieinnehav A-aktier	B-aktier	Antal röster	Röst- andel
Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Funds For Employee Benefit Trusts	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova					
Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Funds For Employee Benefit Trusts	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				23 500	0,04%
Blackrock MSCI Eafe Small Cap Equity Index Fund B	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				18 000	0,03%
California Public Employees Retirement System	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				7 196	0,01%
California State Teachers Retirement System	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				85 647	0,14%
California State Teachers Retirement System	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				189	0,00%
California State Teachers Retirement System	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				1 089	0,00%
Canada Pension Plan Investment Board	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				10 000	0,02%
College Retirement Equities Fund	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				162 000	0,27%
Copper Rock International Small Cap Fund	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				98 249	0,17%
IBM Savings Plan	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				20 100	0,03%
ING International Small Cap Multi-Manager Fund	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				9 198	0,02%
International Paper Company Commingled Investment Group Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				8 963	0,02%
National Pensions Reserve Fund Commission	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				16 896	0,03%
Owens Corning Defined Benefit Master Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				1 495	0,00%
Pension Reserves Investment Trust Fund	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				10 500	0,02%
Rogerscasey Target Solutions, LLC	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				18 000	0,03%
Russell Investment Company Plc	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				1 536	0,00%
Schwab International Small-Cap Equity ETF	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				5 110	0,01%
Sempra Energy Pension Master Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				3 479	0,01%
SSgA MSCI EAFE Small Cap Index Securities Lending Common Trust Fund	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				2 000	0,00%
State Of Wisconsin Investment Board	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				4 000	0,01%
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				4 130	0,01%
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				8 000	0,01%
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				6 000	0,01%
Teachers Retirement System of the State of Illinois	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				6 000	0,01%
The Cleveland Clinic Foundation	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				2 200	0,00%
Treasurer of The State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				700	0,00%
Uaw Retiree Medical Benefits Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				4 629	0,01%
Uaw Retiree Medical Benefits Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				724	0,00%
Uaw Retiree Medical Benefits Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				1 500	0,00%
Uaw Retiree Medical Benefits Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				500	0,00%
Uaw Retiree Medical Benefits Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				4 000	0,01%
Uaw Retiree Medical Benefits Trust	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				660	0,00%
Vanguard FTSE All-World Ex-US Small-Cap Index Fund, a series of Vanguard International Equ	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				18 162	0,03%
Virginia Retirement System	Madeleine Kärde, Advokatfirman Nova				12 824	0,02%
Robur/Folksam Aktiefond Sverige	Åsa Nisell, Swedbank Robur				49 400	0,08%
Robur/Folksam Idrottsfond	Åsa Nisell, Swedbank Robur				700	0,00%
Robur/Folksam Tjänstemannafond Sverige	Åsa Nisell, Swedbank Robur				17 254	0,03%
Swedbank Robur Indexfond Sverige	Åsa Nisell, Swedbank Robur				11 445	0,02%
Swedbank Robur Mix Indexfond Sverige	Åsa Nisell, Swedbank Robur				29 777	0,05%
Swedbank Robur Nordenfond	Åsa Nisell, Swedbank Robur				561 600	0,95%

Betsson AB (publ). Fastställd röstlängd årsstämma 2011-05-12

Namn / Företagsnamn	Fullmakt / företrädare	Besittare	Aktieinnehav A-aktier	B-aktier	Antal röster	Röst- andel
Swedbank Robur Småbolagsfond Norden	Åsa Nisell, Swedbank Robur			1 093 000	1 093 000	1,85%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	Åsa Nisell, Swedbank Robur			1 081 513	1 081 513	1,83%
Swedbank Robur Stella Småbolag	Åsa Nisell, Swedbank Robur			35 283	35 283	0,06%
Summa företrädare på bolagsstämma			4 720 000	11 976 300	59 176 300	100,0%

Andel företrädare aktier av totala aktier i bolaget

Totalt antal aktier/röster i bolaget

Andel företrädare aktier av utestående aktier i bolaget

Totalt antal utestående aktier/röster i bolaget

87,1%	35,0%	66,9%
5 420 000	34 233 720	88 433 720
87,1%	35,3%	67,1%
5 420 000	33 974 165	88 174 165

7

JAA

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

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

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

Eventuell rörlig ersättning ska kunna utgå förutsatt att vissa av styrelsen fastställda finansiella mål har uppfyllts. Den rörliga ersättningen varierar beroende på i vilken utsträckning målen har uppfyllts eller överträffats. Om de finansiella målen överträffas i den högsta nivån ("outperform") beräknas koncernens kostnad för rörlig ersättning till koncernens ledande befattningshavare uppgå till cirka 18,7 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

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

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

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

X

JH