

Förslag till beslut om emission av konvertibler Redbet Holding AB

Styrelsen föreslår att bolaget genom en emission av konvertibler ska ta upp ett förlagslån med ett nominellt belopp om 9.000.000 kronor löpande från och med den 1 oktober 2010 till och med den 30 september 2013 på följande villkor.

Förslaget i sammandrag

Företrädesrätt

Rätt att teckna konvertibler i Redbet Holding AB har - med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt - endast Niklas Braathen, Michael Pettersson och ett fåtal andra större ägare eller till dem närstående bolag.

Emissionskurs

1,50 kronor per konvertibel, motsvarande 100 procent av nominellt belopp.

Teckningstid

6 september 2010 – 30 september 2010.

Betalning

Betalning sker i samband med teckning, dvs. senast den 30 september 2010.

Konvertibelvillkoren i sammandrag

Nominellt belopp per konvertibel: 1,50 SEK.

Lånets löptid: 1 oktober 2010 – 30 september 2013.

Konverteringskurs: 1,50 SEK, dvs. 1 konvertibel krävs för konvertering till en aktie.

Konverteringstid: 1 oktober 2010 – 30 september 2013.

Årlig ränta: 12 procent

Lånebelopp: nominellt 9.000.000 SEK

Bakgrund och motiv till emissionen

Redbet Holding har behov att stärka likviditeten efter en period med kraftiga förluster och stort negativt kassaflöde. Bolaget byggde under föregående ledning upp en för stor kostnadskostym samtidigt som intäkterna sjönk.

Bolaget har under de gångna tre månaderna, med ny ledning på plats, genomgått stora förändringar för att snabbt reducera kostnaderna. Personalstyrkan i Sverige har halverats, varav merparten av de som har lämnat bolaget har varit högavlönade personer i ledande befattningar. Bolagsstrukturen har förenklats genom en avveckling av verksamheten i England och arbete pågår kring att ytterligare reducera antalet bolag och varumärken. Vidare har avtal med flertalet externa konsulter avslutats och ett antal leverantörsavtal har omförhandlats. Dessa åtgärder resulterar i en halvering av bolagets totala fasta kostnadsmassa. Det kommer dock att ta ytterligare några månader innan

kostnadsbesparingarna ger full effekt på grund av uppsägningstider för personal och leverantörsavtal.

Parallellt har bolaget inlett en offensiv satsning genom expansion i ett antal nya tillväxtmarknader. Vidare håller produktutbudet och spelupplevelsen på att förbättras. Live betting lanserades i samband med fotbolls-VM och en ny webbdesign håller på att introduceras.

I syfte att stärka bolagets likviditet och samtidigt stödja bolagets tillväxt har styrelsen, förutsatt godkännande från extra bolagsstämma, beslutat att genomföra en företrädesemission i kombination med ett riktat konvertibelt förlagslån

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för det konvertibla förlagslånet är bolagets skyndsamma behov av likviditetsförstärkning. Styrelsen har utvärderat olika handlingsalternativ och efter noggrant övervägande funnit att en konvertibelemission, riktad till en mindre grupp investerare, är det alternativ som står till buds. Mot bakgrund av detta, och för att skapa utrymme för fortsatta investeringar i den underliggande verksamheten, har styrelsen beslutat föreslå kommande extra bolagsstämma att beslut fattas om en riktad emission av ett konvertibelt förlagslån om 9 miljoner kronor, medförande en ökning av aktiekapitalet om högst 1,2 miljoner kronor. Avtalet med denna investerargrupp förutsätter att bolaget ingår vissa särskilda avtal med några av bolagets fordringsägare. Konverteringskursen och övriga villkor är satta för att attrahera dessa investerare i en situation då bolaget har ett skyndsamt behov av likviditetsförstärkning,

Förslaget emission av konvertibler

1. Emissionens storlek

Lånebeloppet uppgår till 9.000.000 SEK.

2. Företrädesrätt

Rätt att teckna konvertibler i Redbet Holding AB har - med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt - endast Niklas Braathen, Michael Pettersson och ett fåtal andra större ägare eller till dem närstående bolag.

3. Teckning

Teckning kan ske under tiden från den 6 september 2010 till den 30 september 2010.

4. Konvertibelns nominella belopp

Konvertibelns nominella belopp är 1,50 SEK.

5. Emissionskurs

Tecknad konvertibel ska betalas med 1,50 SEK kontant. Beloppet motsvarar konvertibelns nominella värde.

6. Styrelsens redogörelse för händelser som inträffat efter räkenskapsårets utgång

Efter avgivandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2009 har de händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat som framgår av bolagets delårsrapport per den 27 april 2010.

7. Betalning

Anmälan om teckning ska ske på Aqurat Fondkommission AB:s kontor i Stockholm under teckningstiden den 6 september 2010 – 30 september 2010. Betalning för tecknade konvertibler ska erläggas kontant i samband med anmälan för teckning.

8. Registrering enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument

Registrering skall ej ske enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument. Fordringsbevis avseende konvertiblerna ska utfärdas.

9. Konvertering

Fordringshavare har rätt att konvertera sin fordran till nya aktier, om han eller hon begär det under tiden från och med den 1 oktober 2010 till och med den 30 september 2013 eller till och med den tidigare dag som följer av bestämmelserna nedan. Konverteringen sker till en konverteringskurs av 1,50 SEK. Det innebär att en ny aktie erhålls för varje fullt belopp av 1,50 SEK av det sammanlagda nominella beloppet av den konvertibla fordran, registrerad på visst konto för skuldförbindelser, som en och samma fordringshavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant. Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår nedan eller till följd av de särskilda villkoren.

Fordringsägare som påkallar konvertering ska, för registreringsåtgärder, ge in en ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär till bolaget.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna tas upp i bolagets aktiebok såsom interimisaktier. Eventuellt överskjutande kontantbelopp utbetalas därefter. Sedan konverteringen registrerats hos Bolagsverket, blir registreringen på aktiekonton slutlig.

10. Aktiekapitalets ökning genom konvertering

Om samtliga konvertibler byts ut mot aktier kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med 1.200.000 SEK.

11. Rätt till vinstutdelning

Aktie som tillkommit på grund av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering verkställts.

Aktie som tillkommit på grund av konvertering verkställd fr.o.m. dagen efter avstämningsdagen för räntebetalning visst år medför dock inte rätt till vinstutdelning på avstämningsdag för utdelning, vilken beslutats av bolagsstämman samma år.

Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter nämnda avstämningsdag för utdelning. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, ska slutlig registrering på aktiekonto ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

12. Fordringsbeviset

Fordringsbevis ställs till innehavaren.

13. Förfallodag / Återbetalning

Lånet förfaller till betalning den 30 september 2013 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. Bolaget har dock rätt att återbetala hela det kapitalbelopp som står ute per 31 december 2011 respektive den 31 december 2012, om bolaget senast fyra månader dessförinnan säger upp lånet till betalning på en gång. Uppsägning ska ske genom meddelande enligt punkten 6 i de särskilda villkoren.

14. Räntesats

Lånet löper med 12 procent årlig ränta från den 1 oktober 2010. Räntan förfaller till betalning varje kvartal med början den 31 december 2010 och slutligen samt på lånets förfallodag den 30 september 2013. Varje räntebetalning omfattar ränta för 3 månader.

Ränta ska beräknas såsom ett år anses bestå av 12 månader med vardera 30 dagar.

15. Betalningsutfästelse och pantsättning

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet för detta lån och utfäster sig att verkställa betalning i enlighet med dessa villkor.

Till säkerhet för Redbet Holding AB:s rätta fullgörande av sina förpliktelser gentemot konvertibelinnehavarna, pantsätter Redbet Holding AB, till förmån för envar av konvertibelinnehavarna, härmed samtliga sina ägarandelar i dotterbolagen SIA Optibet och Redbet Malta (Holding) Ltd, varav Redbet Malta (Holding) Ltd i sin tur äger 100 procent av aktierna i Redbet Gaming Ltd och Red Sports Ltd.

16. Kontoförande institut

Lånet ska inte registreras i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Lånet kommer att föras i ett manuellt skuldregister för bolagets räkning av Aqurat Fondkommission AB.

17. Efterställda skuldförbindelser

Konvertiblerna ska i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.

Bolaget förbinder sig att så länge någon fordringshavare har konvertibel i detta lån inte ikläda sig efterställda förpliktelser som i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur bolagets tillgångar före konvertiblerna.

18. Betalning av ränta och återbetalning

Räntan och lånebeloppet utbetalas utan anfordran av bolaget till den som på femte bankdagen före respektive förfallodag eller på den bankdag närmare förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (avstämningsdagen för betalning) är antecknad på konto i bolagets skuldregister som fordringshavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta och lånebelopp.

Har fordringshavare, eller den som är antecknad på konto i bolagets skuldregister såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta och lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att räntan och lånebeloppet ska sättas in på visst bankkonto, sker insättning genom bolagets försorg på förfallodagen. I annat fall översänder bolaget räntan eller lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos bolaget på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är bankdag sätts räntan eller lånebeloppet in eller översänds först på därefter närmast följande bankdag.

Skulle bolaget på grund av dröjsmål från bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala ränta eller lånebelopp i angiven ordning, utbetalas räntan eller lånebeloppet av bolaget så snart hindret upphört till den, som på avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom fordringshavare eller antecknad som berättigad att uppbära ränta och lånebelopp.

Ränta gottgörs endast till och med förfallodagen, även om denna skulle infalla på dag som inte är bankdag och även om erläggande av förfallet belopp fördröjs. För den händelse bolaget skulle underlåta att betala, ska emellertid dröjsmålsränta på förfallet räntebelopp eller lånebelopp utgå efter den räntesats som följer av lag från förfallodagen till och med den bankdag under vilken betalning sker.

19. Skuldregister

Innehav av konvertibla förlagslån förs in i ett skuldregister av Aqurat Fondkommission AB för bolagets räkning när lånet tas upp samt vid utbyte eller växling av fordringsbevis i samband med äganderättsövergång och när det annars behövs.

20. Ränta i samband med konvertering

Vid konvertering bortfaller rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag.

21. Särskilda villkor

Se bilaga ”Särskilda villkor för konvertibler Redbet Holding AB”