

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i LeoVegas AB (publ) den 29 maj 2018 kl. 12.30 i biografen Grands lokaler på Sveavägen 45 i Stockholm

Minutes from the annual general meeting of the shareholders of LeoVegas AB (publ) on 29 May 2018 at 12.30 at cinema Grand's premises on Sveavägen 45 in Stockholm

Deltagande aktieägare och övriga deltagande:

Participating shareholders and other participants:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Mårten Forste, styrelseordförande, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter stämman öppnad.

Mårten Forste, chairman of the board of directors, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

Advokat Carl Svernlöv, Baker & McKenzie Advokatbyrå, utsågs på valberedningens förslag till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att han bett jur. kand. Ian Gulam att föra protokollet.

Carl Svernlöv, attorney at law, at Baker & McKenzie, was appointed as chairman of the general meeting in accordance with the nomination committee's proposal. The chairman informed that he had asked Ian Gulam, LL.M. to keep the minutes.

Noterades att från bolagets styrelse deltog förutom ordföranden Mårten Forste, Barbara Canales, Per Brilioth, Robin Ramm-Ericson, Anna Frick, Tuva Palm och Patrik Rosén, vilket innebar att samtliga ledamöter fanns på plats. Vidare närvarade vid stämman bolagets verkställande direktör Gustaf Hagman och bolagets huvudansvarige revisor Aleksander Lyckow från PricewaterhouseCoopers. Vidare närvarade från valberedningen förutom Mårten Forste, valberedningens ordförande Anders Fast och Joachim Spetz.

It was noted that in addition to the chairman Mårten Forste, Barbara Canales, Per Brilioth, Robin Ramm-Ericson, Anna Frick, Tuva Palm and Patrik Rosén were present from the board of directors, whereby all directors were present. It was further noted that the company's managing director, Gustaf Hagman and the main responsible auditor Aleksander Lyckow from PricewaterhouseCoopers were present. Further and in addition to Mårten Forste, Anders Fast, chairman of the nomination committee and Joachim Spetz were present from the nomination committee.

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare. Vidare noterades att ljud- eller bildupptagning inte var tillåten.

The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting rights. It was further noted that sound or visual recording was not allowed.

§ 2

Till stämman var 45 847 393 aktier och röster anmälda. 45 802 847 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör ca 45,94 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

45,847,393 shares and votes had been registered for the general meeting. 45,802,847 shares and votes were represented at the general meeting, which is 45.94 percent of the company's total number of shares and votes.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the general meeting approved the same, Exhibit A.

§ 3

Det beslutades att utse en justeringsperson. Stämman utsåg Joachim Spetz som representerade aktieägaren Swedbank Roburs närvarande fonder, att tillsammans med ordföranden justera dagens protokoll.

It was resolved to appoint one person to certify the minutes. The general meeting appointed Joachim Spetz representing the shareholder Swedbank Robur's present funds, to certify the minutes together with the chairman of the general meeting.

§ 4

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 26 april 2018 och i Post- och Inrikes Tidningar den 30 april 2018. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 30 april 2018.

The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 26 April 2018 and in the Swedish Official Gazette on 30 April 2018. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 30 April 2018.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 5

Stämman godkände den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman.

The general meeting approved the proposed agenda as presented in the notice to the general meeting.

§ 6

Gustaf Hagman och bolagets CFO, Viktor Fritzén, redogjorde för bolagets och koncernens verksamhet och utveckling under det gångna året. Gustaf Hagman redogjorde även kortfattat om händelser efter räkenskapsårets slut. Viktor Fritzén presenterade även årsredovisningen och koncernredovisningen i sammandrag. Slutligen presenterade Robin Ramm-Ericson kortfattat verksamheten inom Leo Ventures.

Gustaf Hagman and the company's CFO, Viktor Fritzén, presented the company's and the group's business and development the past year. Gustaf Hagman also talked about events that had taken place after the end of the financial year. Viktor Fritzén also presented the annual report and the consolidated financial statements in brief. Finally, Robin Ramm-Ericson presented the business of Leo Ventures in brief.



Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till respektive anförande varefter deras frågor besvarades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with each presentation, which were also answered.

§ 7

Styrelsens ordförande redogjorde kortfattat för styrelsen arbete under det gångna året. Vidare redogjorde valberedningens ordförande för valberedningens arbete.

The chairman of the board briefly presented the work of the board of directors during the past year. The chairman of the nomination committee also presented the work of the nomination committee.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till respektive anförande varefter deras frågor besvarades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with each presentation, which were also answered.

§ 8

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2017 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 18 april 2018 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor och lagts fram på stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna.

It was noted that, the annual report for 2017 has been published on the company's website since 18 April 2018 and has also been available at the company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders and presented in brief for the participants of the meeting.

Bolagets huvudansvariga revisor, auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow från PricewaterhouseCoopers, föredrog revisionsberättelsen i sammandrag.

The company's main responsible auditor, the authorized auditor Aleksander Lyckow from PricewaterhouseCoopers presented the audit report in brief.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2017 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2017 were thereby presented.

§ 9

a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

b) Det beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att av till årsstämman förfogande stående medel 21 028 353 euro, 119 634 564 kronor utdelas till aktieägarna och att återstoden, 8 872 197 euro, balanseras i ny räkning. Således beslutades en vinstutdelning om 1,20 krona per aktie. Vidare beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att avstämningsdagen för rätt att erhålla utdelning ska vara den 31 maj 2018. Noterades även att utdelningen beräknas utbetalas genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 5 juni 2018.

b) It was further resolved, in accordance with the board's proposal, that of the amount at the disposal of the meeting, EUR 21,028,353, SEK 119,634,564 to be distributed as dividend to the shareholders



and the balance of EUR 8,872,197 be carried forward. It was thus resolved to distribute a share dividend of SEK 1.20 per share. It was further resolved, in accordance with the board's proposal, that 31 May 2018 shall be the record date for entitlement to payment of the dividend. It was recorded that payment of the dividend was expected to be made on 5 June 2018 through Euroclear Sweden AB.

c) Det beslutades slutligen att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller representerade andras aktier ej deltog i beslutet såvitt gällde dem själva. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt såvitt gällde röstande aktieägare.

c) It was finally resolved to discharge the directors of the board and the managing director from liability in relation to the company. It was noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge of the directors of the board from liability. It was also noted that the decision was unanimous with respect to the shareholders who voted.

§ 10

Valberedningens ordförande presenterade samtliga valberedningens förslag enligt punkterna 10-12, Bilaga 1.

The chairman of the nomination committee presented the committee's proposals under items 10-12, Exhibit 1.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet varefter deras frågor besvarades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, which were also answered.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter och inga suppleanter. Vidare beslutades att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag. *It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of seven directors and no deputy directors. It was further resolved that the number of auditors shall be one registered accounting firm*

Det beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att ersättning till styrelsen och ledamöterna av dess utskott skulle utgå med följande belopp:

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that remuneration shall be paid to the board of directors and the members of its committees with the following amounts:

- 300 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot och 600 000 kronor till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd;
SEK 300,000 for each of the non-employed directors and SEK 600,000 to the chairman provided that the chair is not an employee;
- 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd; och
- *SEK 50,000 for each of the non-employed members of the remuneration committee and SEK 100,000 to the chairman of the committee who is not also an employee; and*
- 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
SEK 50,000 for each of the non-employed members of the audit committee and SEK 100,000 to the chairman of the committee who is not also an employee.

Det noterades att den sammanlagda ersättningen kan uppgå till högst 2 500 000 kronor (1 500 000 kronor föregående år).

It was noted that the total remuneration may be a maximum SEK 2,500,000 (SEK 1,500,000 previous year).

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.
Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§§ 11-12

De styrelseledamöter som föreslogs för omval presenterades kort av valberedningens ordförande på uppdrag av stämмоordföranden.
The directors of the board who were proposed to be re-elected were presented briefly by the chairman of the nomination committee by request of the chairman of the annual general meeting.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Per Brilioth, Barbara Canales, Robin Ramm-Ericson, Mårten Forste, Anna Frick, Tuva Palm och Patrik Rosén som ordinarie styrelseledamöter.
The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Per Brilioth, Barbara Canales, Robin Ramm-Ericson, Mårten Forste, Anna Frick, Tuva Palm and Patrik Rosén as directors of the board.

Beslutades vidare att omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Noterades PricewaterhouseCoopers har anmält att auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow fortsätter som huvudansvarig.
It was also proposed to re-elect the registered audit firm PricewaterhouseCoopers as auditor up until the end of the annual general meeting 2019. It was noted that PricewaterhouseCoopers has announced that the authorized auditor Aleksander Lyckow continues as main responsible auditor.

Mårten Forste valdes till styrelsens ordförande.
Mårten was re-elected as chairman of the board of directors.

§ 13

Valberedningens förslag om antagandet av instruktioner för utseende av en valberedning presenterades kort av valberedningens ordförande.
The nomination committee's proposal of adoption of procedures for establishment of a nomination committee was briefly presented by the chairman of the nomination committee.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet varefter deras frågor besvarades.
The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, which were also answered.

Det beslutades att anta principer för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1.
It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with the nomination committee's proposal, Exhibit 1.

§ 14

Styrelsens förslag om antagandet av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades kort av stämмоordföranden.
The board of directors' proposal of adoption of guidelines for remuneration to senior executives was briefly presented by the chairman of the general meeting.

Det beslutades det att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 2.

§ 15

Stämмоordföranden och protokollföraren redogjorde kortfattat för styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner avseende införande av incitamentsprogram till ledande befattningshavare och övriga anställda samt övriga nyckelpersoner inom LeoVegas-koncernen enligt Bilaga 3.

The chairman of the meeting and the keeper of the minutes briefly presented the board of directors proposal regarding issue of warrants with respect to introduction of an incentive program to senior executives and other employees and key persons within the LeoVegas group in accordance with Exhibit 3.

Det noterades att Gustaf Hagman och Robin Ramm-Ericson inte ska omfattas av programmet i enlighet med det i kallelsen intagna förslaget.

It was noted that Gustaf Hagman and Robin Ramm-Ericson are not eligible under the program as previously stated in the proposal included in the notice.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till respektive redogörelse varefter deras frågor besvarades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with each presentation, which were also answered.

Beslutades om emission av högst 1 250 000 teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved to issue a maximum of 1,250,000 warrants, with deviation from the shareholders' preferential right, in accordance with the board of directors' proposal.

Beslutades att godkänna Gears of Leo AB:s rätt till vidareöverlåtelse av samtliga tecknade teckningsoptioner enligt förslaget.

It was resolved to approve Gears of Leo AB's subsequent transfer of all subscribed warrants in accordance with the proposal.

Det antecknades att erforderlig majoritet om nio tiondelar av vid stämman företrädda aktier och avgivna röster uppnåddes avseende beslut om emission av teckningsoptioner samt efterföljande överlåtelser av Gears of Leo AB.

It was noted that a majority of nine-tenths of the shares represented and votes cast at the meeting was achieved with respect to the resolution to issue warrants and subsequent transfer by Gears of Leo AB.

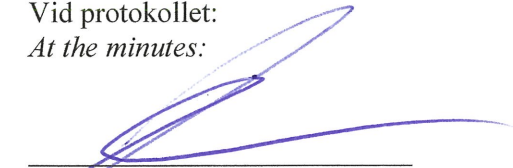
§ 16

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

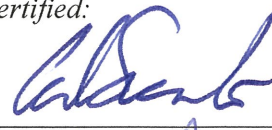


Vid protokollet:
At the minutes:

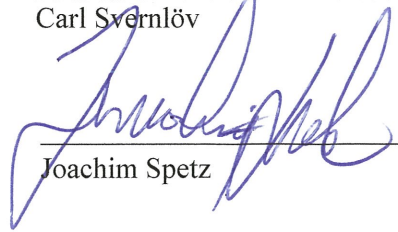


Ian Gulam

Justeras:
Certified:



Carl Svernlöv



Joachim Spetz