

Utvärdering av LeoVegas AB (publ) ersättningar till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3

Ersättningsutskottet i LeoVegas AB (publ), ("Bolaget"), har sedan det utsågs i samband med det konstituerande styrelsemötet den 17 maj 2017 bestått av styrelseledamöterna Barbara Canales (ordförande), Anna Frick och Patrik Rosén. Ersättningsutskottet har sammanträtt vid elva tillfällen sedan det utsågs. Ersättningsutskottet har behandlat frågor såsom riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, beslut om ersättning till verkställande direktör och förslag till styrelsen om tilldelning av teckningsoptioner inom ramen för Bolagets incitamentsprogram samt förslag till styrelsen om införande av nytt incitamentsprogram för ledande befattningshavare, anställa och nyckelpersoner inom koncernen ("Incitamentsprogram 2018/2021").

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ska ersättningsutskottet utvärdera (både pågående, och under året avslutade) program för rörlig ersättning till bolagsledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Nedan följer styrelsens redogörelse av resultatet av den utvärdering som ersättningsutskottet har gjort.

Målsättning för ersättningen till ledande befattningshavare

Bolaget eftersträvar att erbjuda en sammanlagd ersättning som är sådan att den förmår attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare.

I enlighet med de befintliga riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman 2017, kan ersättningen till de ledande befattningshavarna under 2017 utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den rörliga ersättningen kan komma att utgå kontant och/eller i aktier/teckningsoptioner/konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och Bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas ska inte understiga tre år. Den rörliga ersättningen ska maximalt kunna uppgå till 50 procent av den fasta lönen (beräknat vid intjänandetidpunkten eller vad avser aktier/optioner eller aktierelaterade instrument tilldelningstidpunkten). Dessa komponenter ska kunna skapa en balanserad ersättning som återspeglar individuell prestation och erbjuder en konkurrenskraftig ersättning anpassad efter villkoren på marknaden. För ytterligare information om de föreslagna riktlinjerna hänvisas till Bolagets hemsida www.lovegroup.com och årsredovisningen för räkenskapsåret 2017.

Kort- och långsiktiga incitamentsprogram

Det beslutades vid årsstämman den 28 maj 2015 om att emittera högst 500 000 teckningsoptioner, som efter beslut om uppdelning av aktier 1:4 vid extra bolagsstämma den 4 februari 2016 medför att varje innehavare av en teckningsoption har rätt att teckna fyra nya aktier ("Incitamentsprogram 2015/2018"). Samtliga teckningsoptioner tecknades av dotterbolaget och har överlåtits från dotterbolaget till anställda i Bolaget och koncernen till ett styckpris om 0,27 euro vilket motsvarar en marknadsvärdering enligt Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av fyra nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 1,75 EUR under perioden 1 maj 2018 till och med 31 maj 2018. Om teckningsoptionerna utnyttjas till fullo medför det en utspädning om ca 1,96 procent av antalet aktier i Bolaget.

Vidare beslutades vid extra bolagsstämma den 23 augusti 2017 beslutat om att utfärda högst 1 000 000 teckningsoptioner ("Incitamentsprogram 2017/2020"). Rätten att teckna teckningsoptionerna tillkom endast Bolagets helägda dotterbolag Gears of Leo AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att överlåta optionerna till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner, som är eller blir anställda i Bolaget

eller koncernen, till ett pris som inte understiger optionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen. Samtliga teckningsoptioner tecknades av dotterbolaget. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2020 till och med den 15 juni 2020, till en teckningskurs om 114 kronor per aktie. 376 100 teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2017/2020 har överlåtits från Gears of Leo till de teckningsberättigade, däribland personer i koncernledningen. Om teckningsoptionerna i optionsprogrammet antaget vid extra bolagsstämma 2017 utnyttjas till fullo medför det en utspädning om ca 0,38 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget.

Riktlinjer för lön och annan ersättning

Ersättningsutskottet utvärderar löpande ersättningen till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utifrån de kriterier som definierats i riktlinjerna och det förväntade utfallet har rapporterats till styrelsen och diskuterats på styrelsemöten. Beslutsunderlag inhämtas från verkställande direktören och CFO. För att bedöma om löner och ersättningar är marknadsmässiga görs även jämförelser med relevanta bolag, branscher och marknader. Vidare har i enlighet med ovan styrelsen, efter ersättningsutskottets rekommendation, föreslagit att årsstämman beslutar om att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Inför årsstämman 2018 har ersättningsutskottet initierat en utvärdering av Bolagets incitamentsprogram. Utvärderingen har gjorts utifrån ett antal olika perspektiv; medarbetarnas motivation och gemensamma intressen med aktieägarna, aktieägarvärdet samt enkelhet. Utvärderingen har resulterat i att styrelsen, efter ersättningsutskottets rekommendation och i enlighet med de vid årsstämman 2017 antagna riktlinjerna, nu föreslår att årsstämman 2018 beslutar om att införa Incitamentsprogram 2018/2021. För ytterligare information hänvisas till kallelsen och de fulständiga förslagen som finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.leovegasgroup.com.

Ersättningsutskottets bedömning

Ersättningsutskottets utvärdering samt granskningen utförd av Bolagets revisor har resulterat i slutsatsen att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs på årsstämman 2017 har tillämpats på ett korrekt sätt på sådana ersättningar i Bolaget under året.

Ersättningsutskottets har i sin utvärdering gjort bedömningen att gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget ger förutsättningar för en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och därigenom förmår att attrahera samt behålla kvalificerade ledande befattningshavare. Vidare anser ersättningsutskottet att de föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare kommer att stärka Bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer samt leda till en ökad gemenskap mellan ledande befattningshavares incitament och aktieägarnas intressen.

Ytterligare information om nuvarande ersättningar finns i årsredovisningen för 2017.

Stockholm i april 2018
LeoVegas AB (publ)