



Pressmeddelande 4 mars 2016

## Mobilspelsbolaget LeoVegas offentliggör prospekt i samband med noteringen på Nasdaq First North Premier

Styrelsen och ägarna av LeoVegas AB (publ) ("LeoVegas" eller "Bolaget") har beslutat att, som en plattform för fortsatt tillväxt, notera Bolaget på Nasdaq First North Premier den 17 mars 2016. Avsikten är att bredda Bolagets aktieägarbas genom en kombinerad försäljning av existerande och nyemitterade aktier. Idag offentliggör Bolaget prospekt och prisintervall i erbjudandet ("Erbjudandet"). LeoVegas är ett ledande mobilspelbolag vars vision är att skapa den främsta spelupplevelsen och att vara nummer ett inom mobilspel. Aktierna kommer att handlas under kortnamnet "LEO".

### Erbjudandet

- Erbjudandet består av ett erbjudande till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och övriga länder, inklusive kvalificerade institutionella investerare i USA.
- Erbjudandet omfattar mellan 25 985 848 och 26 711 780 aktier i LeoVegas, motsvarande 26 - 27 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Av dessa aktier är mellan 5 843 750 och 6 678 571 nyemitterade aktier och mellan 20 033 209 och 20 142 098 aktier erbjuds av Säljande Aktieägare<sup>1</sup>.
- Aggregate Media och vissa övriga Säljande Aktieägare har förbehållit sig rätten att, vid tillräcklig efterfrågan, utöka Erbjudandet med högst 2 462 000 ytterligare befintliga aktier ("Upsize-aktierna"), motsvarande högst 2,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter fullföljande av Erbjudandet och baserat på teckningskurs i toppen av prisintervallet.
- Huvudägarna, SEB Stiftelserna<sup>2</sup> har utfärdat en övertilldelningsoption till Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") (tillsammans "Joint Global Coordinators") om upp till 4 006 767 ytterligare aktier ("Övertilldelningsoptionen"), motsvarande 15 procent av antalet aktier i Erbjudandet exklusive Upsize-aktierna. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet.
- Givet att Erbjudandet genomförs till en teckningskurs motsvarande mittpunkten av prisintervallet och om de Säljande aktieägarna fullt ut utnyttjar rätten att utöka Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fulla kommer Erbjudandet att omfatta totalt 32 735 309 aktier, motsvarande cirka 33 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Erbjudandepriiset kommer att fastställas av styrelsen och Huvudägarna, i samråd med Carnegie och SEB, och förväntas fastställas inom intervallet 28 - 32 SEK per aktie. Erbjudandepriiset förväntas offentliggöras den 17 mars 2016. Erbjudandepriiset till allmänheten i Sverige kommer inte att överstiga 32 SEK per aktie.

<sup>1</sup> Med "Huvudägarna" avses Aggregate Media Fund V KB, Gustaf Hagman och Robin Ramm-Ericson och med "Säljande Aktieägare" avses Huvudägarna tillsammans med ytterligare 54 befintliga aktieägare som en del i Erbjudandet säljer aktier.

<sup>2</sup> Inkluderar SEB-Stiftelsen, Skand Enskilda samt CBLUX-SEB S.A. Client assets AIF

**EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ELLER ANNAT LAND TILL VILKET SÅDAN DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN**

- Det totala värdet av Erbjudandet (inklusive Upsize-aktierna) baserat på prisintervallet uppgår till cirka 817 - 910 MSEK och cirka 929 - 1 035 MSEK om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.
- Baserat på prisintervallet i Erbjudandet förväntas marknadsvärdet för samtliga LeoVegas aktier (inklusive nyemitterade aktier) uppgå till cirka 2 815 - 3 190 MSEK.
- Cornerstone Investors, vilka alla framgår av tabellen nedan, har gentemot Huvudägarna och Joint Global Coordinators åtagit sig att, på samma villkor som övriga investerare, förvärva aktier i Erbjudandet. Cornerstone Investors har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för sammanlagt 400 MSEK, vilket motsvarar totalt 38,6 - 43,1 procent av aktierna i Erbjudandet<sup>3</sup>.

	Teckningsåtagande(MSEK)	Lägsta antal aktier <sup>3</sup>	Andel i Erbjudandet (%) <sup>3</sup>
Catella Fondförvaltning AB	80	2 500 000	7,7 - 8,6
Handelsbanken Fonder AB	80	2 500 000	7,7 - 8,6
Swedbank Robur Fonder AB	80	2 500 000	7,7 - 8,6
Carnegie Asset Management	50	1 562 500	4,8 - 5,4
Keel Capital	50	1 562 500	4,8 - 5,4
Fonden Alcur	30	937 500	2,9 - 3,2
AMF Fonder AB	30	937 500	2,9 - 3,2
<b>Totalsumma</b>	<b>400</b>	<b>12 500 000</b>	<b>38,6 - 43,1</b>

- Anmälningssperioden för Erbjudandet till allmänheten i Sverige påbörjas den 7 mars 2016 och förväntas att avslutas den 15 mars 2016.
- Anbudsförfarandet för institutionella investerare påbörjas den 7 mars 2016 och förväntas att avslutas den 16 mars 2016.
- Beräknad första handelsdag på Nasdaq First North Premier är den 17 mars 2016 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet (så kallad "ticker symbol") "LEO".
- Beräknad likviddag i Erbjudandet är den 21 mars 2016.

<sup>3</sup> Baserat på full utökning av Erbjudandet samt fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen.

## **EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ELLER ANNAT LAND TILL VILKET SÅDAN DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN**

### **Gustaf Hagman och Robin Ramm-Ericson, grundare av LeoVegas, kommenterar:**

*"Det är inte ens fem år sedan den där vårkvällen när idén till mobilspelsbolaget LeoVegas föddes. När andra aktörer betraktade mobilspel som internetspel på en mindre skärm, såg vi med LeoVegas en helt ny värld. I och med att iPhone och andra smartphones slog igenom skulle allt förändras och upplevelsen, användarglädjen och lekfullheten i mobilanvändandet i sig skulle leda vägen.*

*Marknaden för mobilspelsunderhållning är ännu bara i sin linda. Vi vill att LeoVegas skall leda vägen för produktinnovation och mobilupplevelser och ser stora tillväxtmöjligheter inom såväl nya och befintliga marknader som inom nya produktområden. Med en tydlig passion för användarupplevelsen, en fokuserad och framgångsrik marknadsföringsstrategi, en egenutvecklad teknikplattform och en företagskultur präglad av innovation och engagemang känner vi att LeoVegas är väl positionerat för denna utveckling. LeoVegas fokus på långsiktiga kundrelationer och ett datadrivet arbetssätt har lagt grunden för en skalbar affärsmodell.*

*Vi ser att en notering av LeoVegas på Nasdaq First North Premier är ett naturligt steg i Bolagets positiva utveckling och framförallt ser vi det som en plattform för fortsatt stark tillväxt."*

### **Introduktion till mobilspelsbolaget LeoVegas**

LeoVegas är ett snabbväxande mobilspelsbolag och strävar efter att vara marknadsledare inom mobilcasino och relaterad spelunderhållning. Bolaget grundades 2011 av entreprenörerna Gustaf Hagman och Robin Ramm-Ericson med målsättningen att skapa den främsta spelupplevelsen på mobila enheter. Verksamheten präglas av prisbelönt innovation och stark tillväxt.

LeoVegas erbjuder möjlighet att spela casinospel och andra spelformer genom applikationer och webbläsare på framförallt mobila enheter (såsom smartphones, surfplattor och smarta klockor). LeoVegas erbjuder idag över 680 onlinespel från fler än 30 spelleverantörer. Bolaget planerar även att introducera sportspel vilket beräknas kunna lanseras under första halvåret 2016.

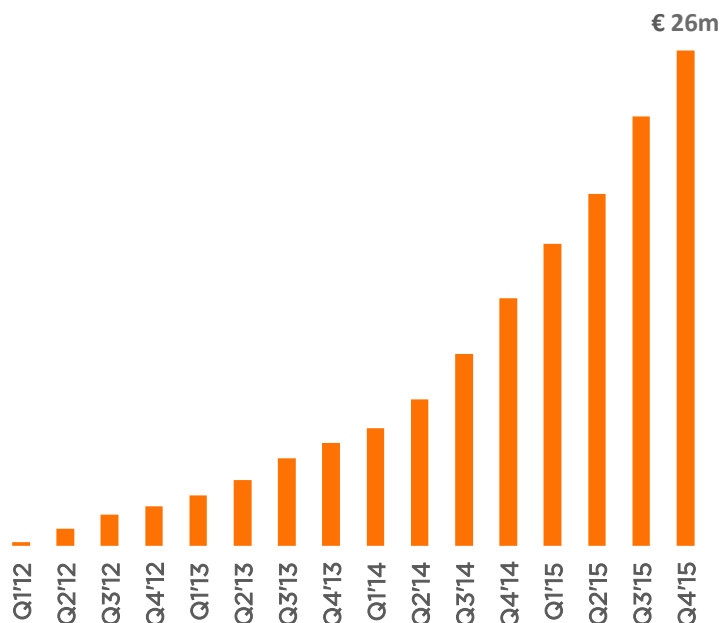
LeoVegas är utvecklat "Mobile-First" och ligger i framkant med den senaste teknologin på marknaden för mobilspel. Med bas i en framstående spelupplevelse, långsiktiga kundrelationer och etableringen av ett starkt varumärke har Bolaget med innovativ, effektiv och datadriven marknadsföring attraherat en kontinuerligt växande kundbas.

Moderbolaget LeoVegas AB (publ) investerar i företag som erbjuder spel via mobila enheter och datorer samt företag som utvecklar relaterad teknologi. Huvudkontoret ligger i Stockholm, den operativa verksamheten drivs genom dotterbolag, spelverksamheten är baserad på Malta och den tekniska utvecklingen är baserad i Sverige. LeoVegas erbjuder spel under licenser från Malta och Storbritannien.

## EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ELLER ANNAT LAND TILL VILKET SÅDAN DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN

Sedan LeoVegas lanserades i januari 2012 har Bolaget vuxit kraftigt och expanderat starkt internationellt med totala kunddeponeringar<sup>4</sup> på över 450 MEUR. Bolagets viktigaste marknader är för närvarande Norden och Storbritannien. För verksamhetsåret 2015 uppgick Bolagets nettoomsättning till 83 MEUR, en ökning med 46 MEUR, motsvarande en organisk tillväxt om 124 procent. Mobilspelsbolaget LeoVegas har sedan start visat stark tillväxt varje kvartal.

### Intäkter per kvartal (MEUR)



### LeoVegas finansiella nyckeltal

Belopp i KEUR (om inte annat anges)	2015	2014	2013
	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
<b>Nettoomsättning</b>	<b>83 018</b>	<b>36 992</b>	<b>16 065</b>
<i>Tillväxt i Nettoomsättning, %</i>	124	130	234
<b>Justerad EBITDA<sup>5</sup></b>	<b>1 828</b>	<b>2 217</b>	<b>-292</b>
<i>Justerad EBITDA-marginal, %</i>	2,2	6,0	-1,8

<sup>4</sup> Med deponering avses en kunds insättning av pengar till ett spelkonto på LeoVegas.

<sup>5</sup> Justerad EBITDA avser justeringar för kostnader som rör Bolagets förberedelser inför den planerade noteringen vid Nasdaq First North Premier.

**EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ELLER ANNAT LAND TILL VILKET SÅDAN DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN**

## **LeoVegas finansiella mål**

LeoVegas har fastställt finansiella mål i relation till Bolagets strategi enligt följande:

### **Tillväxt:**

- LeoVegas mål är att uppnå 300 MEUR i nettoomsättning under 2018.
- Långsiktig organisk tillväxt överstigande onlinespelmarknaden.

### **Lönsamhet:**

- LeoVegas mål är att uppnå en EBITDA-marginal om cirka 15 procent under 2018.
- Långsiktig EBITDA-marginal om minst 15 procent med antagandet om att 100 procent av intäkterna genereras på reglerade marknader där spelskatt utgår.

### **Vinstutdelning:**

- LeoVegas utdelningspolicy är att över tid lämna en vinstutdelning om minst 50 procent av LeoVegas resultat efter skatt.

## **Instruktioner för anmälan för teckning av aktier i samband med Erbjudandet**

Anmälan från allmänheten om förvärv av aktier ska ske under perioden 7 – 15 mars 2016. Anmälan ska ske i jämna poster om 100 aktier, lägst 200 aktier och högst 20 000 aktier<sup>6</sup>. Anmälan ska göras på särskild anmälningssedel som kan erhållas från något av SEB:s kontor eller kan beställas från Bolaget. Anmälan kan också göras via SEB:s internetbank eller via Avanzas ([www.avanza.se](http://www.avanza.se)) eller Nordnets internettjänst ([www.nordnet.se/kampanjer/ipo/leo-vegas.html](http://www.nordnet.se/kampanjer/ipo/leo-vegas.html)).

---

### **För mer information, vänligen kontakta:**

Gustaf Hagman, Group CEO och medgrundare: +46 70-880 55 22, [gustaf.hagman@leovegas.com](mailto:gustaf.hagman@leovegas.com)

Viktor Fritzen, Group CFO: +46 73-612 26 67, [viktor.fritzen@leovegas.com](mailto:viktor.fritzen@leovegas.com)

Besöksadress: Sveavägen 59, Stockholm  
Organisationsnummer: 556830-4033  
[www.leovegasgroup.com](http://www.leovegasgroup.com)

---

<sup>6</sup> Den som önskar teckna fler än 20 000 aktier innefattas av erbjudandet till institutionella och ska kontakta Carnegie eller SEB Equities i enlighet med vad som anges under rubriken "Erbjudandet till institutionella investerare" i prospektet.

## **EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ELLER ANNAT LAND TILL VILKET SÅDAN DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN**

### **Rådgivare**

Carnegie Investment Bank och SEB är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i Erbjudandet. Baker & McKenzie är legal rådgivare till LeoVegas och de säljande aktieägarna. Advokatfirman Hammarskiöld & Co är legala rådgivare till Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. Avanza Bank AB (publ) är Bolagets Certified Advisor. Avanza Bank AB (publ), Nordnet AB (publ) och GP Bullhound är försäljningsagenter i samband med Erbjudandet.

### **Viktigt meddelande**

Detta meddelande är inte och utgör inte del av ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper.

Kopior av detta meddelande lämnas inte, och får inte distribueras i eller skickas till, USA, Australien, Kanada, Japan eller något annat land där sådan distribution skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder. De värdepapper som beskrivs i detta meddelande har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") och får därmed inte erbjudas eller säljas i USA utan att registreras eller omfattas av ett undantag från registrering enligt Securities Act samt i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i delstater i USA. Bolaget avser inte att registrera någon del av erbjudandet i USA eller att lämna något offentligt erbjudande av värdepapper i USA.

Erbjudande avseende värdepapprena som beskrivs i detta meddelande kommer att lämnas genom ett prospekt. Detta meddelande är inte ett prospekt enligt direktiv 2003/71/EG (tillsammans med ändringar och implementeringsåtgärder i relevanta medlemsstater under direktivet, "Prospektdirektivet"). Investering ska inte teckna sig för några värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i ovan nämnda prospekt.

I de EES-medlemsländer, förutom Sverige, som har implementerat Prospektdirektivet är detta meddelande endast avsett för och riktas enbart till kvalificerade investerare i de medlemsstater såsom de anges i Prospektdirektivet, det vill säga enbart till investerare som kan erhålla erbjudandet utan att ett godkänt prospekt i sådana medlemsstater i EES.

I Storbritannien distribueras och riktar sig detta meddelande och varje annat material som avser de värdepapper som beskrivs här enbart till personer som är (i) professionella investerare som omfattas av vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern") eller (ii) kapitalstarka företag och andra personer till vilka detta meddelande lagligen kan distribueras, vilka omfattas av artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans "relevanta personer"). Personer som inte är relevanta personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i detta meddelande. En investering eller investeringsåtgärd som detta meddelande avser är enbart tillgängliga för relevanta personer och kommer endast att fullföljas med relevanta personer. Personer som distribuerar detta meddelande måste själva säkerställa att sådan distribution är tillåten.

Frågor som diskuteras i detta meddelande kan utgöra framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras genom ord som "tror", "förväntar sig", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer att", "kan", "fortsätter", "bör" eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om LeoVegas anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är dessa antaganden till sin natur föremål för betydande kända och okända risker, osäkerhetsfaktorer, oväntade utvecklingar och andra viktiga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutse och som ligger utanför LeoVegas:s kontroll. Sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oväntade utvecklingar och andra viktiga faktorer skulle kunna medföra att de faktiska händelser kan komma att avvika väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta meddelande genom de framåtriktade uttalandena.

Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta meddelande och kan förändras utan särskilt meddelande därom.