

Punkterna 1 och 10-13: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 26 maj 2016 i LeoVegas AB (publ)

Items 1 and 10-13: The Nomination Committee's full proposal for the annual general meeting on 26 May 2016 of LeoVegas AB (publ)

Enligt beslut på extra bolagsstämma den 4 februari 2016 inrättades en valberedning bestående av Anders Fast (ordförande), föreslagen av Aggregate Media Fund V, Erik Åfors föreslagen av Gustaf Hagman och Robin Ramm-Ericson i egenskap av styrelseordförande.

In accordance with a resolution by the extra general meeting held on 4 February 2016 a nomination committee was formed consisting of Anders Fast (chairman) proposed by Aggregate Media Fund V, Erik Åfors proposed by Gustaf Hagman and Robin Ramm-Ericson in his capacity of chairman of the board.

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Item 1: Election of chairman of the general meeting

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer advokat Carl Svernlöv vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

The nomination committee proposes that Svernlöv, attorney at law, Baker & McKenzie Advokatbyrå, is appointed as chairman of the general meeting.

Punkterna 10-12: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden, val till styrelsen och av revisorer samt val av styrelseordförande

Items 10-12: Determination of remuneration to the board of directors and the auditors, election of the board of directors and the auditors and election of the chairman of board of directors

Valberedningen föreslår att arvudet till styrelsens ledamöter skall vara oförändrat från föregående år och utgå till styrelsens och inrättade utskotts ledamöter med följande belopp:

The nomination committee proposes that the remuneration is to be unchanged from the previous year and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 175 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot;
SEK 175,000 for each of the non-employed directors;
- 15 000 kronor till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet; och
SEK 15,000 for each of the non-employed members of the remuneration committee; and
- 15 000 kronor till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet.
SEK 15,000 for each of the non-employed members of the audit committee.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor skall utgå enligt godkänd räkning.

The nomination committee proposes that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sex ledamöter. Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer skall vara ett registrerat revisionsbolag.

The nomination committee proposes that the board shall consist of six directors. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered accounting firm.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna Patrik Rosén, Mårten Forste, Robin Ramm-Ericson, Per Brillioth, Anna Frick och Barbara Canales och att Robin Ramm-Ericson omväljs som styrelsens ordförande.

The nomination committee proposes the re-election of Patrik Rosén, Mårten Forste, Robin Ramm-Ericson, Per Brillioth, Anna Frick and Barbara Canales as directors of the board, and to re-elect Robin Ramm-Ericson as the chairman of the board.

Valberedningen föreslår vidare omval av PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma, med den auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor.

The nomination committee further proposes the re-election of PricewaterhouseCoopers AB as the Company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting, with the authorized auditor Aleksander Lyckow as the main responsible auditor.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning

Independence in accordance with the Swedish Corporate Governance Code

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Av de föreslagna ledamöterna kan Robin Ramm-Ericson anses vara beroende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och till större aktieägare i bolaget. Patrik Rosén, VD och styrelseledamot i Aggregate Media Funds kan anses vara beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

After an assessment of the proposed directors independence the Nomination Committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfills the requirements stipulated in the Code. With respect to the proposed members of the board, Robin Ramm-Ericson may be considered dependent in relation to the company, the management and the company's major shareholders. Patrik Rosén, managing director and directors of Aggregate Media Funds may be considered dependent in relation to the company's major shareholders. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.

Mer information om föreslagna styrelseledamöter

Further information regarding the proposed directors

Mer information om de föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.leovegasgroup.com och i årsredovisningen för 2015.

Further information regarding the proposed directors is available at the company's website www.leovegasgroup.com and in the annual report for 2015.

Punkt 13: Beslut om fastställande av principer för valberedningen

Item 13: Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas.

The nomination committee propose that the following principles for the nomination committee are adopted.

Valberedningens uppgift

Role of the nomination committee

Bolaget skall ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning skall föreslå:

The Company shall have a nomination committee with the task of preparing and proposing decisions to the shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the subsequent nomination committee. The nomination committee is to propose:

- ordförande vid årsstämman;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor; och
- principer för valberedningen.
- *the chairman of the annual general meeting;*
- *candidates for the post of chairman and other directors of the board;*
- *fees and other remuneration to each director;*
- *fees to members of committees within the board;*
- *election and remuneration of the Company auditor; and*
- *principles for the nomination committee.*

Valberedningen skall vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningens ledamöter skall, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägars intressen.

The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution. Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

Valberedningens ledamöter

Members of the nomination committee

Valberedningen, som skall tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, skall bestå av fyra ledamöter, av vilka tre skall utses av Bolagets största aktieägare och den fjärde skall vara styrelseordföranden. Styrelseordföranden skall så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de tre största aktieägarna vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, skall nästa aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen skall styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

The nomination committee shall consist of four members, of whom three shall be nominated by the Company's largest shareholders and the fourth shall be the chairman of the board. The chairman of the board shall as soon as reasonably practicable after the end of the third quarter, in an adequate manner, contact the three largest shareholders at that time and request that they, taken into consideration the circumstances, within reasonable time which can not exceed 30 days, in writing to the nomination committee nominate that person whom the shareholder wishes to appoint as member of the nomination committee. If any of the three largest shareholders wish not to exercise their right to appoint a member of the nomination committee, the next shareholder in consecutive order shall be entitled to appoint a member of the nomination committee. In the case that several shareholders abstain their right to appoint a member of the nomination committee, the chairman of the board shall not be required to contact more than eight shareholders, unless its necessary in order to obtain a nomination committee consisting of a minimum of three members.

Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, skall den ledamot som utsetts av den största aktieägaren utses till valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande skall aldrig vara valberedningens ordförande.

Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be nominated by the largest shareholder. The chairman of the board shall never be the chairman of the

nomination committee.

Om en aktieägare som har utsett en representant i valberedningen under året upphör att vara en av Bolagets tre största aktieägare, skall den representanten som valts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället skall en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock skall inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

If a shareholder who is represented on the nomination committee during the year ceases to be one of the Company's three largest shareholders, the member appointed to represent such shareholder shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the three largest shareholders shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than three months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.

Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i stycket ovan, skall den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, skall ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment, for reasons other than set out in the paragraph above, the shareholder who is represented by such member shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

Uppgift om valberedningens ledamöter

Announcement of the nomination committee members

Styrelsens ordförande skall tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, lämnas på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders they have been nominated by, are published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.

Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, skall valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.

If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.

Aktieägares rätt att lämna förslag till valberedningen

Shareholders rights to submit proposals to the nomination committee

Aktieägare skall ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen skall tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information skall offentliggöras på Bolagets hemsida.

Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information shall be announced on the Company's website.

Styrelsens ordförande skall, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av

betydelse för valberedningens arbete.

The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

Valberedningens förslag och arbete samt arvode

The nomination committee's proposals, work and fees

Valberedningen skall, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen skall ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning skall eftersträvas.

When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background. The nomination committee shall further strive for equal gender distribution.

Valberedningen skall tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val skall äga rum.

The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.

I anslutning till att kallelse utfärdas skall valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen skall särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning skall eftersträvas. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör skall detta särskilt motiveras.

When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.

Valberedningen skall tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:

- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten skall anses som icke oberoende, skall valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
- *year of birth, principal education and work experience;*

- *any work performed for the Company and other significant professional commitments;*
- *any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;*
- *whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and*
- *in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.*

Valberedningens redogörelse för sitt arbete

Account of the work of the nomination committee

Vid årsstämman skall minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.

All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.

Valberedningen skall vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val skall äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som ovan sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen skall särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet enligt ovan om att en jämn könsfördelning skall eftersträvas.

The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in accordance with the above. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in accordance with above to strive for an equal gender distribution.

Arvoden och kostnader

Fees and Costs

Bolaget skall inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen. Bolaget skall dock bära alla skäligena kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget skall stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget skall även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.

No fee shall be payable by the Company to any member of the nomination committee. However, the Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.

Stockholm i april/in April 2016

LeoVegas AB (publ)

Valberedningen/the nomination committee